

Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2017



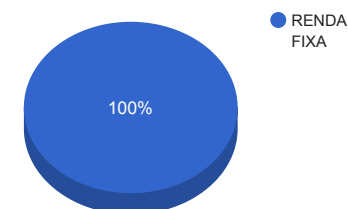
Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			21.628.817,97	15,61%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	8.619.900,43	6,22%	347	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.839.104,99	9,27%	312	0,42%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	25.089.359,00	18,11%	699	0,49%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	14.312.140,92	10,33%	231	3,80%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	26.882.772,67	19,41%	780	0,51%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.112.671,90	3,69%	604	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	13.986.378,41	10,10%	700	0,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	10.051.825,01	7,26%	756	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	138.522.971,30				

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%	21.628.817,97	15,61%	0,00%	0,00%	0,00%	-21.628.817,97
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	8.619.900,43	6,22%	15,00%	20,00%	80,00%	102.198.476,61
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	83.113.782,78
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	108.274.252,90	78,16%	5,00%	5,00%	30,00%	-66.717.361,51
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	20.778.445,70
Total Renda Fixa	100,00%	138.522.971,30	100,00%	40,00	55,00	195,00	-

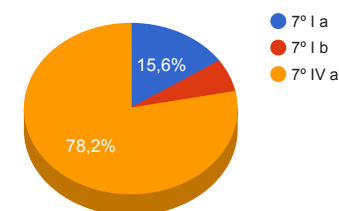
Distribuição por Segmento



 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%	5,00%	10,00%	15,00%	20.778.445,70
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.926.148,57
Artigo 8º, Inciso V	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.926.148,57
Artigo 8º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.926.148,57
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	11,00	25,00	30,00	-

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 "	21.628.817,97	15,61%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	8.619.900,43	6,22%	15,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	108.274.252,90	78,16%	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%
Total Renda Fixa	138.522.971,30	100,00%	40,00	195,00

Artigos - Renda Variável	Base: outubro / 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%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	11,00	30,00

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)

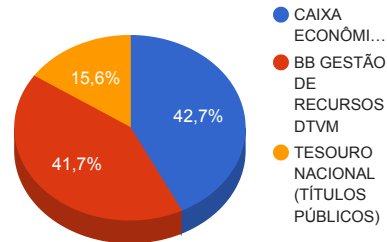
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	59.146.690,48	42,70%	0,02%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	57.747.462,85	41,69%	0,00%

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

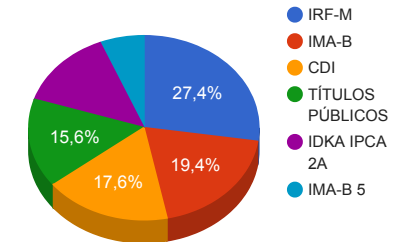
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,80%	12,02%	2,70%	6,61%	14,10%	31,77%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	11,12%	2,62%	6,18%	13,11%	30,79%	0,20%	0,577%	2,89%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS 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 REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,68%	8,83%	2,13%	4,75%	11,22%	26,72%	0,20%	0,029%	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%
IMA-B 5	0,48%	11,48%	2,77%	6,34%	13,48%	32,18%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,46%	11,35%	2,71%	6,28%	13,30%	31,71%	0,20%	0,903%	3,65%
IRF-M	0,10%	13,68%	2,66%	6,77%	16,15%	42,35%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08%	13,44%	2,59%	6,60%	15,82%	41,81%	0,20%	1,104%	4,83%
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 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%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	59.146.690,48	42,70%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	57.747.462,85	41,69%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	21.628.817,97	15,61%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M	37.928.463,99	27,38%
IMA-B	26.882.772,67	19,41%
CDI	24.363.965,93	17,59%
TÍTULOS PÚBLICOS	21.628.817,97	15,61%
IDKA IPCA 2A	19.099.050,31	13,79%
IMA-B 5	8.619.900,43	6,22%

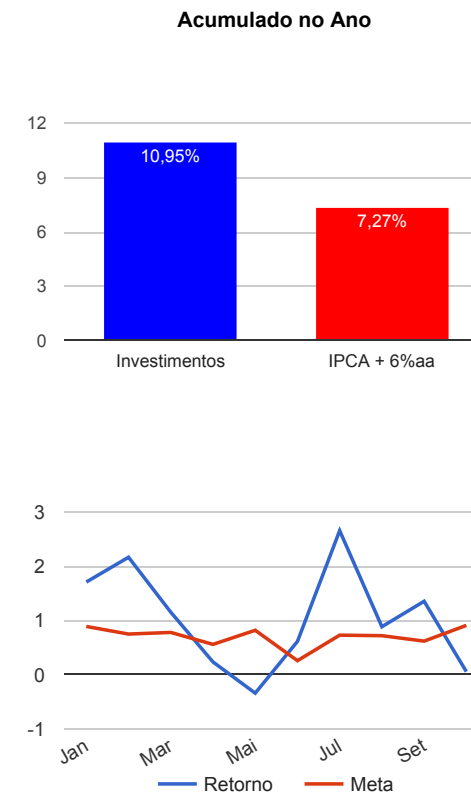


Carteira de Títulos Públicos - base (outubro / 2017)

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	26/12/2005	3478	1.445,52928119	3.277,066615	5.027.550,84	11.397.637,69	6.370.086,85
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/03/2007	2998	1.667,77851901	3.412,668539	5.000.000,00	10.231.180,28	5.231.180,28

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	114.728.535,36	1.209.118,18	350.000,00	117.561.196,87	1.973.543,33	1,71%	0,89%	191,43%	1,40%
Fevereiro	117.561.196,87	920.000,00	0,00	121.044.990,64	2.563.793,77	2,16%	0,75%	289,12%	0,84%
Março	121.044.990,64	1.227.000,00	350.000,00	123.327.395,35	1.405.404,71	1,15%	0,78%	146,92%	1,01%
Abril	123.327.395,35	628.000,00	0,00	124.248.663,80	293.268,45	0,24%	0,56%	42,43%	0,88%
Mai	124.248.663,80	1.400.000,00	0,00	125.224.568,82	-424.094,98	-0,34%	0,82%	-41,08%	5,75%
Junho	125.224.568,82	2.948.000,00	700.000,00	128.255.411,72	782.842,90	0,61%	0,26%	240,23%	1,14%
Julho	128.255.411,72	1.940.000,00	900.000,00	132.725.667,86	3.430.256,14	2,65%	0,73%	364,47%	1,06%
Agosto	132.725.667,86	2.246.000,00	1.200.000,00	134.955.574,51	1.183.906,65	0,89%	0,72%	122,20%	0,86%
Setembro	134.955.574,51	1.750.000,00	700.000,00	137.846.444,18	1.840.869,67	1,35%	0,62%	216,82%	0,77%
Outubro	137.846.444,18	1.296.000,00	700.000,00	138.522.971,30	80.527,12	0,06%	0,91%	6,40%	0,94%
Acumulado no ano					13.130.317,76	10,95%	7,27%	150,62%	



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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.236.041,71	650.000,00	0,00	13.986.378,41	100.336,70	0,72%	0,58%	0,76%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	10.679.589,49	0,00	700.000,00	10.051.825,01	72.235,52	0,68%	0,03%	0,68%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.434.556,36	646.000,00	0,00	5.112.671,90	32.115,54	0,63%	0,59%	0,74%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	14.230.064,33	0,00	0,00	14.312.140,92	82.076,59	0,58%	0,01%	0,58%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.580.587,33	0,00	0,00	8.619.900,43	39.313,10	0,46%	0,90%	0,46%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.070.042,02	0,00	0,00	25.089.359,00	19.316,98	0,08%	1,10%	0,08%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.839.410,14	0,00	0,00	12.839.104,99	-305,15	0,00%	1,12%	-0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26.994.130,86	0,00	0,00	26.882.772,67	-111.358,19	-0,41%	1,83%	-0,41%
TÍTULOS PÚBLICOS	21.782.021,94	0,00	0,00	21.628.817,97	-153.203,97	-0,70%	-	-
Total Renda Fixa					80.527,12	0,06%	0,94%	