

Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2017



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

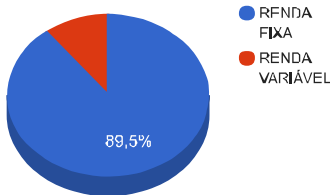
Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	13.691.561,85	27,27%	1.377	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.099.479,60	2,19%	32	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	7.830,53	0,02%	639	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	355.861,13	0,71%	604	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.055.990,14	2,10%	756	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.599.362,88	15,14%	437	0,40%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	303.148,23	0,60%	27	0,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	13.583.661,98	27,06%	700	0,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	356.309,12	0,71%	15.157	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.254.938,27	4,49%	1.223	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
AR CAPITAL IMOBILIÁRIOS I FIDC Sênior	Não possui	1008 dias úteis	1.819.418,86	3,62%	8	5,93%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.017.956,47	4,02%	38	0,60%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	785.997,56	1,57%	70	1,01%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	343.655,52	0,68%	13	1,16%	Artigo 8º, Inciso III
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+1441	Não há	1.469.224,47	2,93%	15	0,62%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIELSTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.285.491,58	4,55%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"
ÁTICO RENDA FII- ATCR11	Não se aplica	Não se aplica	1.172.283,32	2,34%		7,89%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"
TOTAL -			50.202.171,51				

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

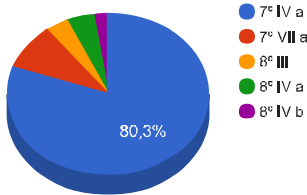
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	35,00%	70,00%	35.141.520,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	30.121.302,91
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	40.308.143,73	80,29%	5,00%	5,00%	30,00%	-25.247.492,28
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	7.530.325,73
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	4.623.372,89	9,21%	0,00%	2,50%	5,00%	-2.113.264,31
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.510.108,58
Total Renda Fixa	100,00%	44.931.516,62	89,50%	55,00	75,00	185,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	1.812.879,99	3,61%	5,00%	10,00%	15,00%	5.717.445,74
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.510.108,58
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00%	2.285.491,58	4,55%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.285.491,58
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00%	1.172.283,32	2,34%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.172.283,32
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.510.108,58
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.510.108,58
Total Renda Variável	30,00%	5.270.654,89	10,50%	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 " 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 "	40.308.143,73	80,29%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	4.623.372,89	9,21%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	44.931.516,62	89,50%	55,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: outubro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	1.812.879,99	3,61%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	2.285.491,58	4,55%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	1.172.283,32	2,34%	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%
Total Renda Variável	5.270.654,89	10,50%	11,00	30,00

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 + 8,00% ao ano	1,07%	8,95%	2,76%	5,12%	10,88%	29,14%	-	-	-
AR CAPITAL IMOBILIÁRIOS I FIDC Sênior	0,88%	8,95%	2,64%	4,84%	-	-	0,008	0,043%	-
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%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,64%	-45,11%	3,46%	-46,70%	-43,80%	-79,00%	0,00%	2,219%	-
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%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	8,70%	2,10%	4,64%	11,03%	26,63%	0,20%	0,029%	0,17%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	7,86%	1,83%	4,15%	10,07%	24,57%	1,00%	0,010%	0,12%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,23%	4,33%	0,81%	2,09%	5,71%	14,72%	5,00%	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%
IMA-B 5	0,48%	11,48%	2,77%	6,34%	13,48%	32,18%	-	-	-

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

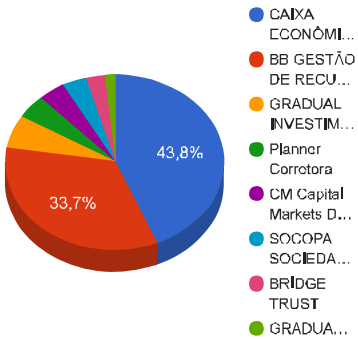
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,62%	6,56%	0,32%	2,31%	6,68%	-	0,70%	0,436%	6,39%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,80%	5,35%	0,41%	2,95%	7,19%	6,82%	0,70%	3,579%	5,01%

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

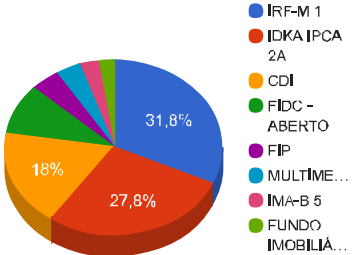
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 6,00% ao ano	0,91%	7,27%	2,27%	4,13%	8,84%	24,42%	-	-	-
SCULPTOR FII MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3,90%	8,46%	4,76%	6,49%	8,15%	22,24%	1,50%	5,845%	8,68%
CDI	0,64%	8,72%	2,10%	4,70%	11,08%	26,70%	-	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,01%	10,21%	2,81%	5,39%	-28,63%	-24,74%	0,00%	0,201%	36,45%
IFIX	0,23%	19,43%	7,76%	9,40%	18,10%	55,68%	-	-	-
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,20%	-	-
Não informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.003.094,98	43,83%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.902.420,92	33,67%
GRADUAL INVESTIMENTOS	2.985.163,31	5,95%
Planner Corretora	2.285.491,58	4,55%
CM Capital Markets DTVM	2.017.956,47	4,02%
SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.	1.819.418,86	3,62%
BRIDGE TRUST	1.402.627,83	2,79%
GRADUAL CCTVM S/A	785.997,56	1,57%



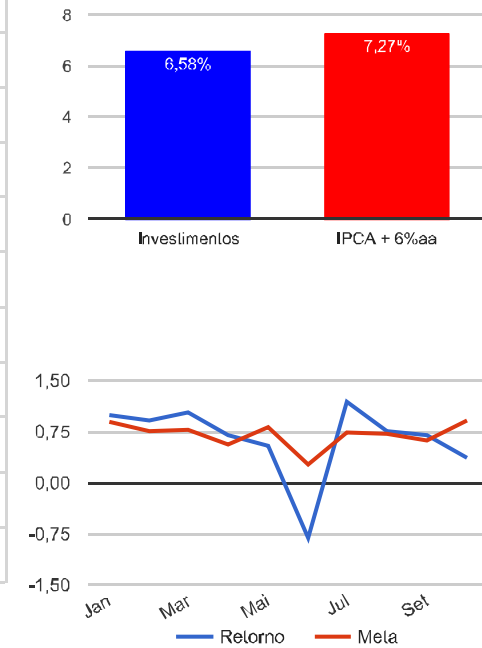
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	15.946.500,12	31,76%
IDKA IPCA 2A	13.939.523,11	27,77%
CDI	9.019.492,67	17,97%
FIDC - ABERTO	4.623.372,89	9,21%
FIP	2.285.491,58	4,55%
MULTIMERCADO	1.812.879,99	3,61%
IMA-B 5	1.402.627,83	2,79%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.172.283,32	2,34%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	45.884.674,47	233.229,78	105.504,86	46.468.027,11	455.627,72	0,99%	0,89%	111,02%	1,50%
Fevereiro	46.468.027,11	413.235,42	36.865,38	47.277.002,73	432.605,58	0,92%	0,75%	123,39%	0,49%
Março	47.277.002,73	1.147.468,25	1.014.181,74	47.899.799,26	489.510,02	1,03%	0,78%	131,60%	0,62%
Abril	47.899.799,26	308.644,26	166.107,80	48.378.365,12	336.029,40	0,70%	0,56%	125,43%	0,25%
Mai	48.378.365,12	320.560,68	157.765,46	48.806.630,12	265.469,78	0,55%	0,82%	66,57%	1,72%
Junho	48.806.630,12	1.300.853,48	1.159.887,29	48.553.944,26	-393.652,05	-0,80%	0,26%	-314,60%	1,79%
Julho	48.553.944,26	208.144,00	152.971,02	49.188.222,98	579.105,74	1,19%	0,73%	163,66%	0,75%
Agosto	49.188.222,98	212.646,31	170.732,82	49.601.597,86	371.461,39	0,75%	0,72%	104,18%	0,43%
Setembro	49.601.597,86	3.919.701,51	3.888.779,70	49.982.706,22	350.186,55	0,71%	0,62%	113,02%	0,74%
Outubro	49.982.706,22	6.700.129,06	6.666.334,42	50.202.171,51	185.670,65	0,37%	0,91%	40,85%	0,52%
Acumulado no ano					3.072.014,78	6,58%	7,27%	90,55%	

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(%)
AR CAPITAL IMOBILIÁRIOS I FIDC Sênior	1.804.235,15	0,00	0,00	1.819.418,86	15.183,71	0,84%	0,04%	0,84%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.481.838,97	0,00	0,00	13.583.661,98	101.823,01	0,76%	0,58%	0,76%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	353.232,27	0,00	0,00	355.861,13	2.628,86	0,74%	0,59%	0,74%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.004.380,53	0,00	0,00	2.017.956,47	13.575,94	0,68%	0,09%	0,68%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.551.917,37	0,00	0,00	7.599.362,88	47.445,51	0,63%	0,03%	0,63%
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	301.275,44	0,00	0,00	303.148,23	1.872,79	0,62%	0,44%	0,62%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.241.285,81	0,00	0,00	2.254.938,27	13.652,46	0,61%	0,08%	0,61%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.119.101,72	2.500.000,00	0,00	13.691.561,85	72.460,13	0,53%	0,09%	0,62%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	236,64	2.000.231,70	2.000.240,16	7.830,53	7.602,35	0,38%	0,01%	0,56%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.048.256,41	0,00	2.000.000,00	1.055.990,14	7.733,73	0,25%	0,03%	0,68%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	820.545,66	2.199.897,36	2.666.094,26	356.309,12	1.960,36	0,06%	0,01%	0,23%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	791.047,45	0,00	0,00	785.997,56	-5.049,89	-0,64%	2,22%	-0,64%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.119.592,36	0,00	0,00	1.099.479,60	-20.112,76	-1,80%	3,58%	-1,80%
Total Renda Fixa					260.776,20	0,58%	0,35%	

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(%)
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.414.139,59	0,00	0,00	1.469.224,47	55.084,88	3,90%	5,85%	3,90%
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	340.213,89	0,00	0,00	343.655,52	3.441,63	1,01%	0,20%	1,01%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	2.287.067,79	0,00	0,00	2.285.491,58	-1.576,21	-0,07%	-	-
ÁTICO RENDA FII- ATCR11	1.304.339,17	0,00	0,00	1.172.283,32	-132.055,85	-10,12%	-	0,00%
Total Renda Variável					-75.105,55	-1,40%	4,78%	