

Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2017

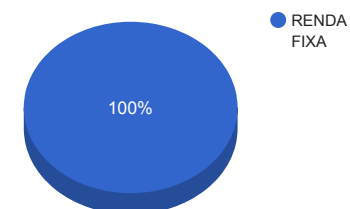
Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	16.352,54	0,29%	347	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	92.550,37	1,62%	70	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	324.609,49	5,68%	139	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.856.129,60	84,94%	60	1,99%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	266.984,89	4,67%	79	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	160.803,24	2,81%	1.377	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	5.717.430,13				

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%	16.352,54	0,29%	0,00%	40,00%	100,00%	5.701.077,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	25,00%	60,00%	3.430.458,08
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	5.701.077,59	99,71%	0,00%	15,00%	30,00%	-3.985.848,55
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	285.871,51
Total Renda Fixa	100,00%	5.717.430,13	100,00%	0,00	85,00	195,00	-

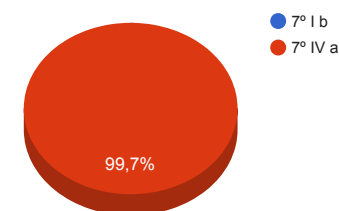
Distribuição por Segmento



⚠ 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%	0,00%	10,00%	15,00%	857.614,52
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	285.871,51
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	15,00	20,00	-

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 "	16.352,54	0,29%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	5.701.077,59	99,71%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	5.717.430,13	100,00%	0,00	195,00

Artigos - Renda Variável	Base: outubro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	20,00

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)

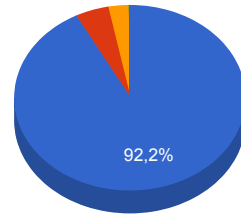
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
ITAÚ UNIBANCO	5.273.289,46	92,23%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	266.984,89	4,67%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	160.803,24	2,81%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.352,54	0,29%	0,00%

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
CDI	0,64%	8,72%	2,10%	4,70%	11,08%	26,70%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,63%	8,70%	2,07%	4,66%	11,06%	26,77%	0,18%	0,009%	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%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,60%	9,61%	2,21%	5,14%	12,03%	28,15%	0,20%	0,071%	0,67%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,45%	11,11%	2,66%	6,12%	13,04%	31,14%	0,40%	0,900%	3,64%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,38%	11,60%	2,74%	6,31%	13,55%	32,14%	0,20%	0,969%	3,93%

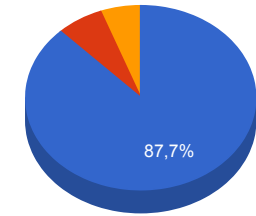
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (outubro / 2017)

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	5.273.289,46	92,23%
BANCO BRADESCO	266.984,89	4,67%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	160.803,24	2,81%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.352,54	0,29%



- ITAÚ UNIBANCO
- BANCO BRADESCO
- CAIXA ECONÔMI...
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM

Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	5.016.932,84	87,75%
IMA-B 5	375.887,80	6,57%
CDI	324.609,49	5,68%

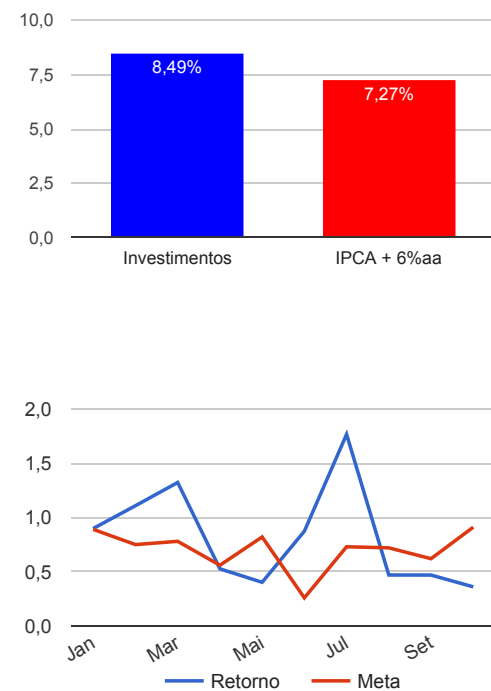


- IRF-M 1
- IMA-B 5
- CDI

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	15.685.451,51	5.883.790,22	431.603,05	21.327.477,81	189.839,13	0,90%	0,89%	100,69%	0,57%
Fevereiro	21.327.477,81	8.749.894,67	13.029.627,44	17.284.000,55	236.255,51	1,11%	0,75%	148,01%	0,37%
Março	17.284.000,55	4.877.217,02	14.536.802,74	7.852.825,35	228.410,52	1,32%	0,78%	168,44%	0,50%
Abril	7.852.825,35	7.322.041,96	8.270.560,71	6.984.240,09	79.933,49	0,53%	0,56%	94,46%	0,36%
Mai	6.984.240,09	8.061.135,02	11.205.616,00	3.900.409,24	60.650,13	0,40%	0,82%	49,07%	1,87%
Junho	3.900.409,24	2.679.410,06	2.415.465,04	4.200.713,87	36.359,61	0,87%	0,26%	341,55%	0,34%
Julho	4.200.713,87	3.042.745,71	3.946.174,63	3.371.412,53	74.127,58	1,76%	0,73%	242,42%	0,16%
Agosto	3.371.412,53	8.738.094,75	8.180.905,25	3.985.534,81	56.932,78	0,47%	0,72%	64,92%	0,08%
Setembro	3.985.534,81	5.298.641,13	4.145.455,03	5.182.312,28	43.591,37	0,47%	0,62%	75,21%	0,08%
Outubro	5.182.312,28	6.480.407,46	5.987.422,84	5.717.430,13	42.133,23	0,36%	0,91%	39,75%	0,13%
Acumulado no ano					1.048.233,35	8,49%	7,27%	116,83%	

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(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	159.812,71	0,00	0,00	160.803,24	990,53	0,62%	0,09%	0,62%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.430.548,34	731.000,02	334.684,23	4.856.129,60	29.265,47	0,57%	0,07%	0,60%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.277,96	0,00	0,00	16.352,54	74,58	0,46%	0,90%	0,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	92.135,02	0,00	0,00	92.550,37	415,35	0,45%	0,90%	0,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	483.538,25	5.481.755,03	5.652.738,61	324.609,49	12.054,82	0,20%	0,01%	0,63%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,00	267.652,41	0,00	266.984,89	-667,52	-0,25%	0,97%	0,38%
Total Renda Fixa					42.133,23	0,74%	0,13%	