

## Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2017

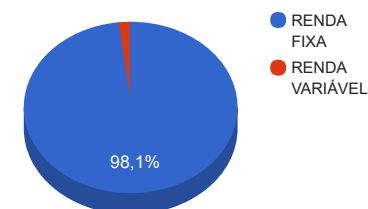
Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	21.144.363,65	6,53%	223	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	11.369.582,08	3,51%	206	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	6.200.368,85	1,91%	167	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	28.124.422,50	8,68%	715	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.096.385,99	1,88%	255	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.832.732,00	3,96%	203	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	34.789.642,26	10,74%	1.223	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	56.311.325,54	17,39%	604	1,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	48.073.531,93	14,84%	780	0,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	22.475.656,11	6,94%	1.377	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	5.123.349,53	1,58%	193	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	23.942.757,57	7,39%	74	4,52%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	19.858.422,23	6,13%	764	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	12.885.864,35	3,98%	116	2,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	8.501.494,43	2,63%	60	2,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.145.706,96	0,66%	2.901	1,74%	Artigo 8º, Inciso III
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	1.050.117,59	0,32%	90	0,52%	Artigo 8º, Inciso III
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	2.926.950,62	0,90%		0,12%	Artigo 8º, Inciso VI
			<b>TOTAL -</b>	<b>323.852.674,19</b>			

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

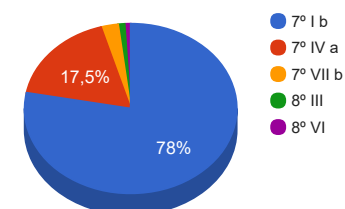
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	252.541.360,44	77,98%	40,00%	55,00%	100,00%	71.311.313,75
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	15,00%	48.577.901,13
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	56.687.044,15	17,50%	10,00%	18,00%	30,00%	40.468.758,11
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	16.192.633,71
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	16.192.633,71
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	8.501.494,43	2,63%	0,00%	2,50%	5,00%	7.691.139,28
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>317.729.899,02</b>	<b>98,11%</b>	<b>50,00</b>	<b>88,00</b>	<b>160,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	3.195.824,55	0,99%	0,00%	3,00%	5,00%	12.996.809,16
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	16.192.633,71
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	16.192.633,71
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	2.926.950,62	0,90%	0,00%	3,00%	5,00%	13.265.683,09
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>6.122.775,17</b>	<b>1,89%</b>	<b>0,00</b>	<b>12,00</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 " b "	252.541.360,44	77,98%	40,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	56.687.044,15	17,50%	10,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	8.501.494,43	2,63%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>317.729.899,02</b>	<b>98,11%</b>	<b>50,00</b>	<b>160,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: outubro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	3.195.824,55	0,99%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	2.926.950,62	0,90%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>6.122.775,17</b>	<b>1,89%</b>	<b>0,00</b>	<b>20,00</b>

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%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86%	7,32%	2,32%	4,07%	8,87%	24,92%	0,20%	0,093%	0,32%
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%
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%
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%	-	-	-
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%
IPCA	0,42%	2,21%	0,77%	1,09%	2,70%	10,79%	-	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,44%	13,57%	3,09%	7,07%	15,80%	40,99%	0,20%	0,916%	4,60%
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%

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

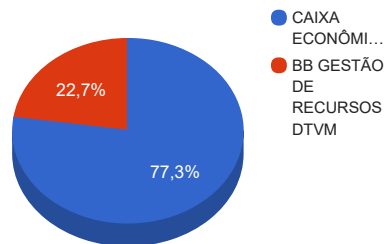
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	-1,01%	13,46%	2,74%	5,58%	15,27%	52,38%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,03%	13,20%	2,67%	5,53%	14,99%	51,06%	0,20%	2,529%	12,65%
IMA-B	-0,38%	12,73%	2,78%	5,80%	14,59%	44,31%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,01%	3,68%	-0,56%	2,37%	5,50%	15,35%	0,20%	0,373%	4,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,67%	11,25%	2,56%	5,97%	13,17%	31,67%	0,20%	0,676%	3,52%
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%
IRF-M 1+	-0,07%	15,09%	2,78%	7,31%	17,56%	50,69%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,21%	14,66%	2,53%	7,04%	16,99%	50,11%	0,20%	1,478%	6,39%

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

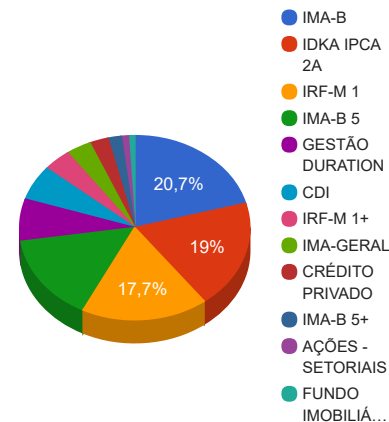
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	0,23%	19,43%	7,76%	9,40%	18,10%	55,68%	-	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,30%	-	-
ICON	-2,56%	29,20%	13,91%	16,01%	16,64%	39,21%	-	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	-2,70%	27,52%	13,43%	15,04%	15,18%	35,69%	1,00%	9,296%	19,06%
IGC	-0,94%	26,77%	11,29%	13,69%	17,84%	55,80%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-0,99%	25,92%	11,05%	13,28%	16,96%	54,24%	1,00%	7,450%	18,72%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	250.229.179,60	77,27%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	73.623.494,59	22,73%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	67.159.765,13	20,74%
IDKA IPCA 2A	61.434.675,07	18,97%
IRF-M 1	57.265.298,37	17,68%
IMA-B 5	49.268.786,15	15,21%
GESTÃO DURATION	23.942.757,57	7,39%
CDI	19.858.422,23	6,13%
IRF-M 1+	12.832.732,00	3,96%
IMA-GERAL	11.369.582,08	3,51%
CRÉDITO PRIVADO	8.501.494,43	2,63%
IMA-B 5+	6.096.385,99	1,88%
AÇÕES - SETORIAIS	3.195.824,55	0,99%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.926.950,62	0,90%

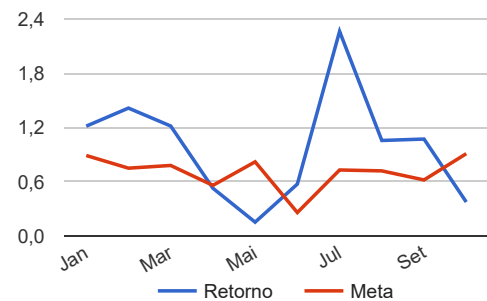
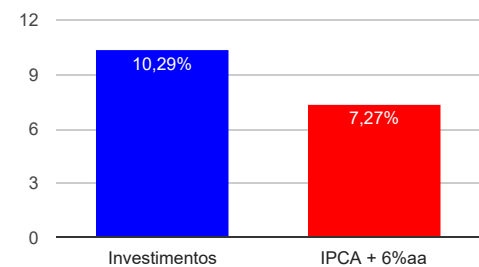




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	275.463.965,89	4.818.338,08	1.854.290,57	281.807.957,12	3.379.943,72	1,21%	0,89%	136,10%	0,93%
Fevereiro	281.807.957,12	60.867.296,73	60.239.777,32	286.427.530,47	3.992.053,94	1,41%	0,75%	188,85%	1,19%
Março	286.427.530,47	4.535.423,26	1.895.965,19	292.580.717,61	3.513.729,07	1,22%	0,78%	154,93%	0,97%
Abril	292.580.717,61	2.893.799,47	1.899.692,42	295.126.105,26	1.551.280,60	0,53%	0,56%	94,76%	0,81%
Mai	295.126.105,26	4.918.464,45	1.951.898,86	298.551.227,51	458.556,66	0,15%	0,82%	18,72%	5,30%
Junho	298.551.227,51	3.231.615,19	1.956.205,07	301.549.370,32	1.722.732,69	0,57%	0,26%	224,76%	1,04%
Julho	301.549.370,32	19.935.209,51	18.036.699,12	310.306.944,22	6.859.063,51	2,26%	0,73%	310,52%	0,96%
Agosto	310.306.944,22	45.725.055,51	43.354.904,53	315.978.617,06	3.301.521,86	1,06%	0,72%	145,79%	0,99%
Setembro	315.978.617,06	4.109.449,33	2.516.956,82	320.973.460,18	3.402.350,61	1,07%	0,62%	171,62%	0,64%
Outubro	320.973.460,18	3.847.799,56	2.182.000,00	323.852.674,19	1.213.414,45	0,38%	0,91%	41,38%	0,81%
Acumulado no ano					29.394.647,11	10,29%	7,27%	141,59%	

**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 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	20.933.329,94	0,00	0,00	21.144.363,65	211.033,71	1,01%	0,37%	1,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.072.543,22	0,00	0,00	5.123.349,53	50.806,31	1,00%	0,37%	1,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.775.777,80	0,00	0,00	12.885.864,35	110.086,55	0,86%	0,09%	0,86%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	55.873.918,71	21.577,29	0,00	56.311.325,54	415.829,54	0,74%	0,59%	0,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.159.208,52	0,00	0,00	6.200.368,85	41.160,33	0,67%	0,68%	0,67%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	19.729.368,28	0,00	0,00	19.858.422,23	129.053,95	0,65%	0,02%	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	24.508.842,38	0,00	2.182.000,00	22.475.656,11	148.813,73	0,61%	0,09%	0,62%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30.757.975,30	3.826.222,27	0,00	34.789.642,26	205.444,69	0,59%	0,08%	0,61%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	27.995.226,45	0,00	0,00	28.124.422,50	129.196,05	0,46%	0,90%	0,46%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	8.464.534,32	0,00	0,00	8.501.494,43	36.960,11	0,44%	0,92%	0,44%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	23.844.183,77	0,00	0,00	23.942.757,57	98.573,80	0,41%	0,60%	0,41%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.357.958,88	0,00	0,00	11.369.582,08	11.623,20	0,10%	0,94%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.859.243,08	0,00	0,00	12.832.732,00	-26.511,08	-0,21%	1,48%	-0,21%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	48.272.669,93	0,00	0,00	48.073.531,93	-199.138,00	-0,41%	1,83%	-0,41%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.159.612,26	0,00	0,00	6.096.385,99	-63.226,27	-1,03%	2,53%	-1,03%
Total Renda Fixa					1.299.706,62	0,41%	0,73%	

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(%)
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	2.943.194,72	0,00	0,00	2.926.950,62	-16.244,10	-0,55%	-	0,00%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1.060.621,93	0,00	0,00	1.050.117,59	-10.504,34	-0,99%	7,45%	-0,99%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	2.205.250,69	0,00	0,00	2.145.706,96	-59.543,73	-2,70%	9,30%	-2,70%
Total Renda Variável					-86.292,17	-1,39%	8,69%	