



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



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

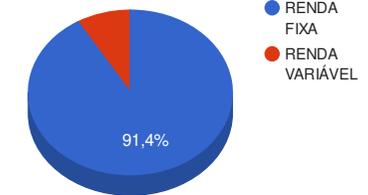
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2017)

| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014 |
|--|-------------------------|----------------|----------------------|-----------------------|-------------------|------------------|--------------------------------------|
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | 556.137,23 | 0,64% | | | Artigo 20 |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 6.003.819,96 | 6,95% | 711 | 0,10% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 13.953.707,06 | 16,15% | 701 | 0,27% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 24.638.882,73 | 28,52% | 771 | 0,44% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 895.272,94 | 1,04% | 1.382 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 7.178.927,35 | 8,31% | 195 | 0,94% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | D+1 | Não há | 4.507.796,46 | 5,22% | 345 | 0,23% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5 | D+1 | Não há | 7.335.209,60 | 8,49% | 77 | 2,42% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 4.918.026,53 | 5,69% | 763 | 0,11% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 7.418.746,97 | 8,59% | 442 | 0,39% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | D+0 | Não há | 1.595.452,09 | 1,85% | 776 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES | D+4 | Não há | 981.037,51 | 1,14% | 76 | 1,02% | Artigo 8º, Inciso III |
| W7 MULTISTRATÉGIA FIP | Não se aplica | Não se aplica | 2.933.711,68 | 3,40% | | | Artigo 8º, Inciso V |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | Não se aplica | Não se aplica | 3.483.869,40 | 4,03% | | 4,23% | Artigo 8º, Inciso VI |
| | | TOTAL - | 86.400.597,51 | | | | |

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

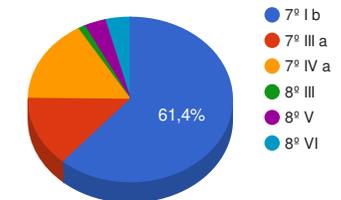
| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira \$ | Carteira % | Estratégia de Alocação | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|--------------|---------------|---------------|
| | | | | Inferior % | Alvo % | Superior % | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 100,00% | 52.670.610,04 | 60,96% | 30,00% | 35,00% | 70,00% | 7.809.808,22 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 80,00% | 11.843.006,06 | 13,71% | 15,00% | 20,00% | 60,00% | 39.997.352,45 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 30,00% | 13.932.225,59 | 16,13% | 5,00% | 5,00% | 30,00% | 11.987.953,66 |
| Artigo 7º, Inciso VI | 15,00% | 0,00 | 0,00% | 5,00% | 10,00% | 15,00% | 12.960.089,63 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 2,50% | 5,00% | 4.320.029,88 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 2,50% | 5,00% | 4.320.029,88 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 78.445.841,69 | 90,79% | 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% | 981.037,51 | 1,14% | 5,00% | 10,00% | 15,00% | 11.979.052,12 |
| Artigo 8º, Inciso IV | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 4.320.029,88 |
| Artigo 8º, Inciso V | 5,00% | 2.933.711,68 | 3,40% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 1.386.318,20 |
| Artigo 8º, Inciso VI | 5,00% | 3.483.869,40 | 4,03% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 836.160,48 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 7.398.618,59 | 8,56% | 11,00 | 25,00 | 30,00 | - |

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 " b " | 52.670.610,04 | 60,96% | 30,00% | 70,00% |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 11.843.006,06 | 13,71% | 15,00% | 60,00% |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 13.932.225,59 | 16,13% | 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 | 78.445.841,69 | 90,79% | 55,00 | 185,00 |

| Artigos - Renda Variável | Base: setembro / 2017 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-----------------------------|-----------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira (\$) | Carteira (%) | | |
| Artigo 8º, Inciso III | 981.037,51 | 1,14% | 5,00% | 15,00% |
| Artigo 8º, Inciso IV | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% |
| Artigo 8º, Inciso V | 2.933.711,68 | 3,40% | 2,00% | 5,00% |
| Artigo 8º, Inciso VI | 3.483.869,40 | 4,03% | 2,00% | 5,00% |
| Total Renda Variável | 7.398.618,59 | 8,56% | 11,00 | 30,00 |

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

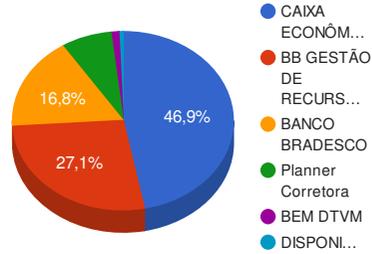
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IMA-B | 1,81% | 13,16% | 7,30% | 5,86% | 15,76% | 48,59% | - | - | - |
| CAIXA 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% |
| IMA-B 5 | 1,01% | 10,94% | 5,18% | 6,58% | 13,45% | 34,82% | - | - | - |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5 | 1,02% | 11,18% | 5,36% | 6,61% | 13,68% | 34,84% | 0,20% | 0,708% | 3,92% |
| 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% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 0,99% | 10,84% | 5,16% | 6,53% | 13,28% | 34,30% | 0,20% | 0,647% | 3,64% |
| IDKA IPCA 2 Anos | 0,91% | 11,13% | 4,46% | 6,74% | 13,66% | 34,61% | - | - | - |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,86% | 10,29% | 4,33% | 6,18% | 12,73% | 33,31% | 0,20% | 0,476% | 2,90% |
| IRF-M 1 | 0,74% | 9,14% | 2,72% | 5,49% | 12,65% | 29,70% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,71% | 8,98% | 2,67% | 5,39% | 12,45% | 29,31% | 0,20% | 0,071% | 0,67% |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,71% | 8,98% | 2,68% | 5,40% | 12,45% | 29,47% | 0,20% | 0,077% | 0,68% |
| CDI | 0,64% | 8,03% | 2,25% | 4,85% | 11,53% | 27,29% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,65% | 8,02% | 2,29% | 4,79% | 11,48% | 27,22% | 0,20% | 0,030% | 0,16% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,65% | 8,10% | 2,27% | 4,86% | 11,65% | 27,28% | 0,20% | 0,014% | 0,11% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 0,63% | 8,06% | 2,23% | 4,86% | 11,56% | 27,32% | 0,20% | 0,017% | 0,12% |
| Não definido | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

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

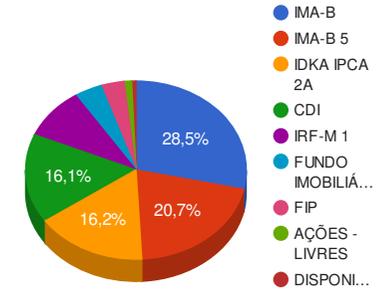
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| Ibovespa | 4,88% | 23,36% | 18,12% | 14,33% | 27,29% | 64,88% | - | - | - |
| AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES | 3,48% | 20,44% | 15,02% | 12,70% | 24,61% | 52,29% | 2,00% | 5,527% | 17,54% |
| Não Informado | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | 0,00% | 31,39% | 1,69% | 20,00% | 24,14% | - | 1,60% | 18,685% | 39,55% |
| W7 MULTISTRATÉGIA FIP | - | - | - | - | - | - | 1,50% | - | - |

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

| Administrador | Valor | % |
|----------------------------|---------------|--------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 40.552.174,69 | 46,94% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 23.379.530,05 | 27,06% |
| BANCO BRADESCO | 14.514.136,95 | 16,80% |
| Planner Corretora | 6.417.581,08 | 7,43% |
| BEM DTVM | 981.037,51 | 1,14% |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 556.137,23 | 0,64% |

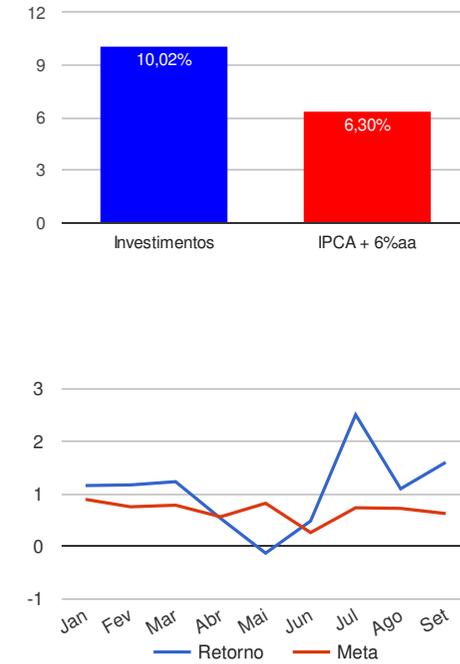


| Sub-segmento | Valor | % |
|----------------------------|---------------|--------|
| IMA-B | 24.638.882,73 | 28,52% |
| IMA-B 5 | 17.846.826,02 | 20,66% |
| IDKA IPCA 2A | 13.953.707,06 | 16,15% |
| CDI | 13.932.225,59 | 16,13% |
| IRF-M 1 | 8.074.200,29 | 9,35% |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 3.483.869,40 | 4,03% |
| FIP | 2.933.711,68 | 3,40% |
| AÇÕES - LIVRES | 981.037,51 | 1,14% |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 556.137,23 | 0,64% |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

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(%) |
|---|---------------|--------------|--------------|---------------|-------------------|--------------|---------------|----------------|
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 24.203.258,22 | 0,00 | 0,00 | 24.638.882,73 | 435.624,51 | 1,80% | 1,35% | 1,80% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 959.515,05 | 136.832,41 | 1.112.615,78 | 0,00 | 16.268,32 | 1,48% | 1,33% | 1,68% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5 | 7.261.492,27 | 0,00 | 0,00 | 7.335.209,60 | 73.717,33 | 1,02% | 0,71% | 1,02% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 5.944.856,93 | 0,00 | 0,00 | 6.003.819,96 | 58.963,03 | 0,99% | 0,65% | 0,99% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 4.463.653,12 | 0,00 | 0,00 | 4.507.796,46 | 44.143,34 | 0,99% | 0,65% | 0,99% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 13.835.123,89 | 0,00 | 0,00 | 13.953.707,06 | 118.583,17 | 0,86% | 0,48% | 0,86% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 4.886.283,31 | 0,00 | 0,00 | 4.918.026,53 | 31.743,22 | 0,65% | 0,01% | 0,65% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1.585.400,84 | 0,00 | 0,00 | 1.595.452,09 | 10.051,25 | 0,63% | 0,02% | 0,63% |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 8.395.681,94 | 0,00 | 1.030.000,00 | 7.418.746,97 | 53.065,03 | 0,63% | 0,03% | 0,65% |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 5.376.128,92 | 1.758.609,55 | 0,00 | 7.178.927,35 | 44.188,88 | 0,62% | 0,08% | 0,71% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,00 | 895.272,94 | 0,00 | 895.272,94 | 0,00 | 0,00% | 0,07% | 0,71% |
| Total Renda Fixa | | | | | 886.348,08 | 1,14% | 0,67% | |

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(%) |
|--|---------------|--------------|------------|--------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | 0,00 | 2.999.998,65 | 0,00 | 3.483.869,40 | 483.870,75 | 16,13% | 18,68% | 0,00% |
| CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES | 411.396,49 | 0,00 | 411.803,66 | 0,00 | 407,17 | 0,10% | 8,31% | 6,78% |
| W7 MULTISTRATÉGIA FIP | 2.937.772,75 | 0,00 | 0,00 | 2.933.711,68 | -4.061,07 | -0,14% | - | - |
| AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES | 0,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | 981.037,51 | -18.962,49 | -1,90% | 5,53% | 3,48% |
| Total Renda Variável | | | | | 461.254,36 | 6,65% | 15,79% | |

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 (%) |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|--------------|-----------------|
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 13.100.903,31 | 10.368.452,81 | 0,00 | 24.638.882,73 | 1.169.526,61 | 6,79% | 7,25% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 13.374.543,97 | 0,00 | 0,00 | 13.953.707,06 | 579.163,09 | 4,33% | 4,33% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 9.784.024,63 | 24.477,00 | 10.364.762,67 | 0,00 | 556.261,04 | 5,67% | 8,52% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5 | 11.177.723,18 | 0,00 | 4.300.000,00 | 7.335.209,60 | 457.486,42 | 4,72% | 5,36% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 5.710.835,67 | 0,00 | 0,00 | 6.003.819,96 | 292.984,29 | 5,13% | 5,13% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 4.286.640,94 | 0,00 | 0,00 | 4.507.796,46 | 221.155,52 | 5,16% | 5,16% |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 8.287.213,39 | 0,00 | 1.055.800,00 | 7.418.746,97 | 187.333,58 | 2,26% | 2,29% |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 5.273.317,69 | 1.758.609,55 | 0,00 | 7.178.927,35 | 147.000,11 | 2,58% | 2,68% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 4.809.100,19 | 0,00 | 0,00 | 4.918.026,53 | 108.926,34 | 2,27% | 2,27% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1.560.690,09 | 0,00 | 0,00 | 1.595.452,09 | 34.762,00 | 2,23% | 2,23% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1.975.724,21 | 1.882.539,62 | 2.991.595,09 | 895.272,94 | 28.604,20 | 1,34% | 2,67% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 106.913,90 | 1.096.347,46 | 1.223.384,82 | 0,00 | 20.123,46 | 4,38% | 5,59% |
| Total Renda Fixa | | | | | 3.803.326,66 | 4,89% | |

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 (%) |
|--|---------------|--------------|------------|--------------|---------------|-------------|-----------------|
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | 0,00 | 2.999.998,65 | 0,00 | 3.483.869,40 | 483.870,75 | 16,13% | 1,69% |
| CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES | 361.389,28 | 0,00 | 411.803,66 | 0,00 | 50.414,38 | 13,95% | 21,55% |
| AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES | 0,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | 981.037,51 | -18.962,49 | -1,90% | 15,02% |
| W7 MULTISTRATÉGIA FIP | 0,00 | 3.000.000,00 | 0,00 | 2.933.711,68 | -66.288,32 | -2,21% | - |
| Total Renda Variável | | | | | 449.034,32 | 6,26% | |

