

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



Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2017)

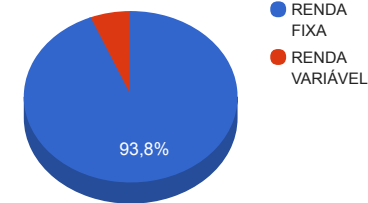
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	365.830,30	1,16%	696	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.889.520,12	9,16%	771	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.551.266,74	4,92%	113	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.538.384,61	14,38%	613	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.710.004,81	5,42%	701	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.407.830,84	10,80%	66	2,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	254.771,07	0,81%	262	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.128.275,07	6,75%	53	0,43%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	869.550,89	2,76%	345	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.164.693,20	10,03%	49	4,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.805.067,91	12,06%	776	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.419.825,92	4,50%	60	1,46%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	32.336,75	0,10%	642	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.054.223,66	6,51%	763	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	874.237,32	2,77%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	762.356,00	2,42%	378	2,07%	Artigo 8º, Inciso I
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	968.685,64	3,07%	51	1,42%	Artigo 8º, Inciso IV

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%	11.055.006,58	35,04%	30,00%	46,00%	70,00%	11.029.832,75
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	9.825.121,07	31,14%	15,00%	20,00%	60,00%	9.104.741,21

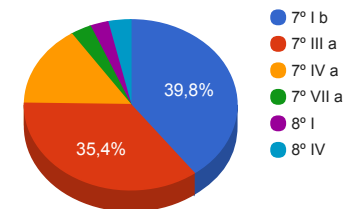
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	4.259.295,95	13,50%	5,00%	5,00%	30,00%	5.205.635,19
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	3.154.977,05
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	874.237,32	2,77%	0,00%	4,00%	5,00%	703.251,20
Total Renda Fixa	100,00%	26.013.660,92	82,45%	50,00	85,00	175,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	762.356,00	2,42%	0,00%	5,00%	10,00%	2.392.621,05
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	3.154.977,05
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	968.685,64	3,07%	0,00%	5,00%	5,00%	608.802,88
Total Renda Variável	30,00%	1.731.041,64	5,49%	0,00	15,00	25,00	-

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 "	11.055.006,58	35,04%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	9.825.121,07	31,14%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	4.259.295,95	13,50%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	874.237,32	2,77%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	26.013.660,92	82,45%	50,00	175,00

Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	762.356,00	2,42%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	968.685,64	3,07%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	1.731.041,64	5,49%	0,00	25,00

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 5+	2,40%	14,62%	8,64%	5,79%	17,29%	57,99%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2,36%	14,35%	8,51%	5,52%	16,94%	56,62%	0,20%	2,012%	13,02%
IMA-B	1,81%	13,16%	7,30%	5,86%	15,76%	48,59%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,84%	13,20%	7,34%	5,84%	15,81%	47,99%	0,30%	1,357%	9,80%
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%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,80%	12,86%	7,15%	5,57%	15,58%	47,07%	0,20%	1,334%	9,68%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,79%	12,67%	7,22%	5,53%	15,28%	47,27%	0,20%	1,344%	9,80%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,78%	12,94%	7,21%	5,71%	15,46%	47,78%	0,20%	1,328%	9,80%
IRF-M	1,48%	13,57%	4,92%	7,23%	17,44%	43,51%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	1,46%	13,33%	4,87%	7,01%	17,11%	42,04%	0,20%	1,006%	5,04%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,45%	13,36%	4,87%	7,06%	17,16%	43,01%	0,20%	1,005%	4,84%
IMA-B 5	1,01%	10,94%	5,18%	6,58%	13,45%	34,82%	-	-	-
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%
CDI	0,64%	8,03%	2,25%	4,85%	11,53%	27,29%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,68%	9,30%	2,25%	5,56%	13,12%	31,15%	0,75%	0,282%	9,17%

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

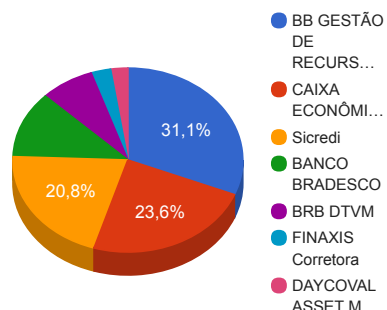
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	8,10%	2,27%	4,86%	11,65%	27,28%	0,20%	0,014%	0,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,63%	8,06%	2,23%	4,86%	11,56%	27,32%	0,20%	0,017%	0,12%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	7,26%	1,99%	4,33%	10,54%	25,16%	1,00%	0,013%	0,11%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,56%	5,64%	1,87%	3,33%	7,74%	22,92%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,51%	-5,76%	-2,76%	-4,50%	-8,11%	-18,17%	0,25%	0,349%	1,01%

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

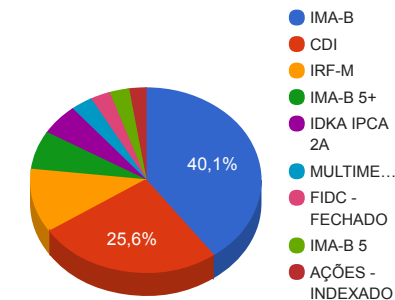
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	4,88%	23,36%	18,12%	14,33%	27,29%	64,88%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	5,26%	26,56%	17,37%	15,42%	31,03%	55,11%	2,80%	5,766%	20,60%
CDI	0,64%	8,03%	2,25%	4,85%	11,53%	27,29%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,69%	9,61%	2,61%	5,61%	13,70%	33,54%	1,00%	0,306%	10,35%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.825.102,09	31,14%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.447.497,65	23,61%
Sicredi	6.572.524,04	20,83%
BANCO BRADESCO	3.679.541,81	11,66%
BRB DTVM	2.388.511,56	7,57%
FINAXIS Corretora	874.237,32	2,77%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	762.356,00	2,42%



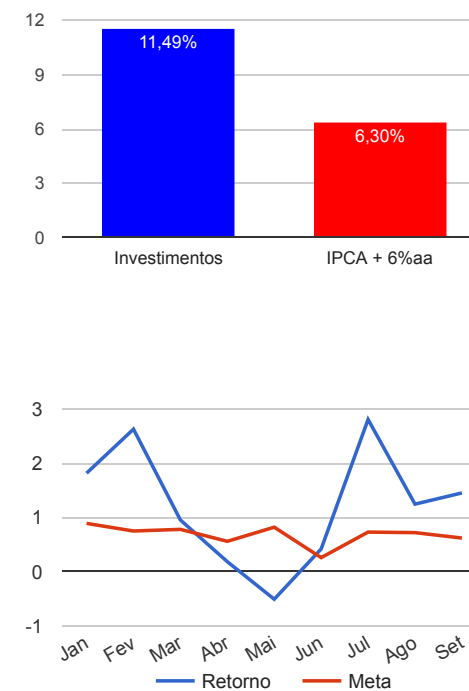
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	12.641.773,38	40,07%
CDI	8.064.363,86	25,56%
IRF-M	3.530.523,50	11,19%
IMA-B 5+	2.128.275,07	6,75%
IDKA IPCA 2A	1.710.004,81	5,42%
MULTIMERCADO	968.685,64	3,07%
FIDC - FECHADO	874.237,32	2,77%
IMA-B 5	869.550,89	2,76%
AÇÕES - INDEXADO	762.356,00	2,42%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	27.053.897,10	499.795,15	507.599,75	27.536.894,48	490.801,98	1,81%	0,89%	203,40%	2,57%
Fevereiro	27.536.894,48	808.577,66	637.311,08	28.435.366,42	727.205,36	2,62%	0,75%	350,66%	1,54%
Março	28.435.366,42	856.882,67	692.277,77	28.872.399,23	272.427,91	0,95%	0,78%	121,41%	1,87%
Abril	28.872.399,23	476.716,80	274.170,44	29.128.766,89	53.821,30	0,19%	0,56%	33,19%	1,65%
Mai	29.128.766,89	1.056.386,94	897.603,22	29.139.510,99	-148.039,62	-0,51%	0,82%	-61,52%	9,16%
Junho	29.139.510,99	636.879,34	551.020,29	29.348.025,82	122.655,78	0,42%	0,26%	164,17%	1,86%
Julho	29.348.025,82	773.832,37	592.773,18	30.356.688,18	827.603,17	2,80%	0,73%	385,02%	1,61%
Agosto	30.356.688,18	778.746,23	570.075,94	30.945.812,28	380.453,81	1,24%	0,72%	171,86%	1,45%
Setembro	30.945.812,28	1.513.638,03	1.360.803,10	31.549.770,47	451.123,26	1,45%	0,62%	232,37%	1,00%
Acumulado no ano					3.178.052,95	11,49%	6,30%	182,22%	

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(%)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.079.199,21	0,00	0,00	2.128.275,07	49.075,86	2,36%	2,01%	2,36%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	250.156,24	0,00	0,00	254.771,07	4.614,83	1,84%	1,36%	1,84%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.838.432,35	0,00	0,00	2.889.520,12	51.087,77	1,80%	1,35%	1,80%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.347.724,78	0,00	0,00	3.407.830,84	60.106,06	1,80%	1,33%	1,80%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.523.916,19	0,00	0,00	1.551.266,74	27.350,55	1,79%	1,34%	1,79%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.458.980,68	0,00	0,00	4.538.384,61	79.403,93	1,78%	1,33%	1,78%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	3.119.287,11	0,00	0,00	3.164.693,20	45.406,09	1,46%	1,01%	1,46%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	861.035,67	0,00	0,00	869.550,89	8.515,22	0,99%	0,65%	0,99%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	222.250,50	140.348,40	0,00	365.830,30	3.231,40	0,89%	1,00%	1,45%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.742.989,92	0,00	47.628,58	1.710.004,81	14.643,47	0,84%	0,48%	0,86%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.410.181,63	0,00	0,00	1.419.825,92	9.644,29	0,68%	0,28%	0,68%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.781.096,22	0,00	0,00	3.805.067,91	23.971,69	0,63%	0,02%	0,63%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.160.568,82	0,00	120.000,00	2.054.223,66	13.654,84	0,63%	0,01%	0,65%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.712,77	463.606,44	441.692,18	32.336,75	709,72	0,15%	0,01%	0,56%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	878.724,55	0,00	1.799,15	874.237,32	-2.688,08	-0,31%	0,35%	-0,51%
Total Renda Fixa					388.727,64	1,36%	0,93%	

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(%)
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	724.262,79	0,00	0,00	762.356,00	38.093,21	5,26%	5,77%	5,26%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	734.141,84	0,00	749.683,19	0,00	15.541,35	2,12%	6,76%	6,13%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	803.151,01	160.000,00	0,00	968.685,64	5.534,63	0,57%	0,31%	0,69%
Total Renda Variável					59.169,19	2,62%	2,71%	

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 (%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.233.278,70	0,00	0,00	4.538.384,61	305.105,91	7,21%	7,21%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.180.564,99	0,00	0,00	3.407.830,84	227.265,85	7,15%	7,15%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.694.224,51	0,00	0,00	2.889.520,12	195.295,61	7,25%	7,25%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.961.291,71	0,00	0,00	2.128.275,07	166.983,36	8,51%	8,51%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	3.017.608,10	0,00	0,00	3.164.693,20	147.085,10	4,87%	4,87%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.446.859,01	0,00	0,00	1.551.266,74	104.407,73	7,22%	7,22%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.684.790,47	31.112,04	78.740,62	1.710.004,81	72.842,92	4,28%	4,33%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.175.870,09	0,00	170.000,00	2.054.223,66	48.353,57	2,24%	2,27%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	826.890,13	0,00	0,00	869.550,89	42.660,76	5,16%	5,16%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.388.630,74	0,00	0,00	1.419.825,92	31.195,18	2,25%	2,25%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	237.357,79	0,00	0,00	254.771,07	17.413,28	7,34%	7,34%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	151.392,10	242.625,90	37.000,00	365.830,30	8.812,30	3,71%	4,87%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	263.049,85	1.252.795,50	1.486.429,26	32.336,75	2.920,66	0,56%	1,99%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	899.010,16	0,00	1.799,15	874.237,32	-22.973,69	-2,56%	-2,76%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.722.162,41	749.683,19	0,00	3.805.067,91	-666.777,69	-83,01%	2,23%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.722.162,41	749.683,19	0,00	752.909,62	-3.718.935,98	-83,01%	2,23%
Total Renda Fixa					-3.038.345,13	-6,84%	

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 (%)
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	649.546,60	0,00	0,00	762.356,00	112.809,40	17,37%	17,37%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	652.182,79	0,00	749.683,19	0,00	97.500,40	14,95%	19,46%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	163.315,67	790.000,00	0,00	968.685,64	15.369,97	2,04%	2,61%
Total Renda Variável					225.679,77	11,29%	