

Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2017



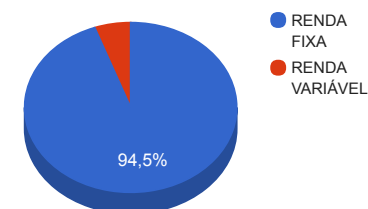
Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	253.675,34	0,81%	262	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.165.168,27	10,06%	50	3,79%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.877.600,07	9,15%	780	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.587.792,23	14,59%	764	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	72.445,32	0,23%	639	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	873.534,85	2,78%	347	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.429.844,39	4,55%	60	1,42%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.520.107,61	14,37%	610	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.949.767,22	6,20%	756	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.544.816,36	4,91%	114	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.722.919,80	5,48%	700	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	351.155,33	1,12%	699	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.105.927,67	6,70%	54	0,51%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.392.508,37	10,79%	67	1,96%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	873.588,56	2,78%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	756.730,46	2,41%	478	2,00%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	975.557,96	3,10%	55	1,17%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	31.453.139,81				

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

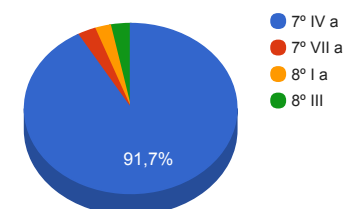
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	46,00%	70,00%	22.017.197,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	18.871.883,89
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	28.847.262,83	91,72%	5,00%	5,00%	30,00%	-19.411.320,89
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	3.145.313,98
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	873.588,56	2,78%	0,00%	4,00%	5,00%	699.068,43
Total Renda Fixa	100,00%	29.720.851,39	94,49%	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%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	3.145.313,98
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00%	756.730,46	2,41%	0,00%	0,00%	0,00%	-756.730,46
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	975.557,96	3,10%	0,00%	5,00%	10,00%	2.169.756,02
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.572.656,99
Total Renda Variável	30,00%	1.732.288,42	5,51%	0,00	15,00	25,00	-

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 "	28.847.262,83	91,72%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	873.588,56	2,78%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	29.720.851,39	94,49%	50,00	175,00

Artigos - Renda Variável	Base: outubro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	756.730,46	2,41%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	975.557,96	3,10%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	1.732.288,42	5,51%	0,00	25,00

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
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,84%	6,53%	2,06%	3,68%	7,93%	22,43%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,07%	-5,83%	-2,33%	-3,97%	-7,02%	-17,79%	0,25%	0,145%	0,96%
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%
CDI	0,64%	8,72%	2,10%	4,70%	11,08%	26,70%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,71%	10,07%	2,31%	5,13%	12,79%	30,45%	0,75%	0,187%	9,10%
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 FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,65%	8,76%	2,09%	4,71%	11,12%	26,74%	0,20%	0,022%	0,12%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	7,86%	1,83%	4,15%	10,07%	24,57%	1,00%	0,010%	0,12%
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%
IRF-M	0,10%	13,68%	2,66%	6,77%	16,15%	42,35%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08%	13,44%	2,59%	6,60%	15,82%	41,81%	0,20%	1,104%	4,83%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	0,02%	13,35%	2,53%	6,51%	15,67%	40,78%	0,20%	1,131%	5,04%
IMA-B 5+	-1,01%	13,46%	2,74%	5,58%	15,27%	52,38%	-	-	-
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-1,05%	13,15%	2,63%	5,34%	14,89%	50,99%	0,20%	2,539%	12,96%
IMA-B	-0,38%	12,73%	2,78%	5,80%	14,59%	44,31%	-	-	-

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

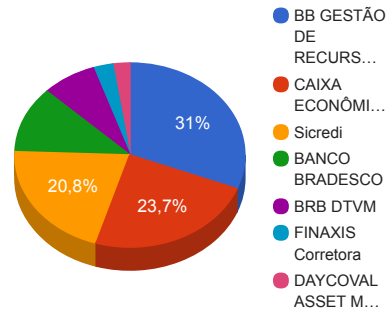
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,40%	12,49%	2,71%	5,65%	14,29%	43,59%	0,20%	1,821%	9,76%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,41%	12,53%	2,73%	5,69%	14,41%	43,66%	0,20%	1,825%	9,75%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,42%	12,20%	2,70%	5,45%	14,07%	43,21%	0,20%	1,829%	9,76%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,43%	12,72%	2,76%	5,75%	14,57%	43,84%	0,30%	1,830%	9,76%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	-0,45%	12,35%	2,67%	5,49%	14,21%	42,67%	0,20%	1,855%	9,65%

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

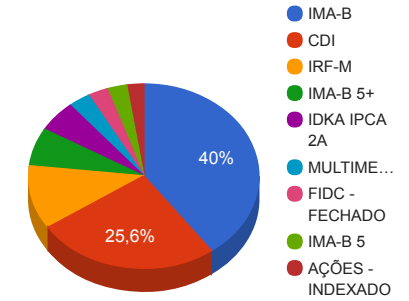
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,64%	8,72%	2,10%	4,70%	11,08%	26,70%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,71%	10,38%	2,41%	5,26%	13,26%	32,54%	1,00%	0,158%	9,42%
Ibovespa	0,02%	23,38%	12,73%	13,62%	14,45%	62,01%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-0,74%	25,63%	8,73%	11,52%	16,01%	53,95%	2,80%	8,477%	20,82%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.743.605,47	30,98%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.465.392,30	23,73%
Sicredi	6.557.676,64	20,85%
BANCO BRADESCO	3.650.744,03	11,61%
BRB DTVM	2.405.402,35	7,65%
FINAXIS Corretora	873.588,56	2,78%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	756.730,46	2,41%

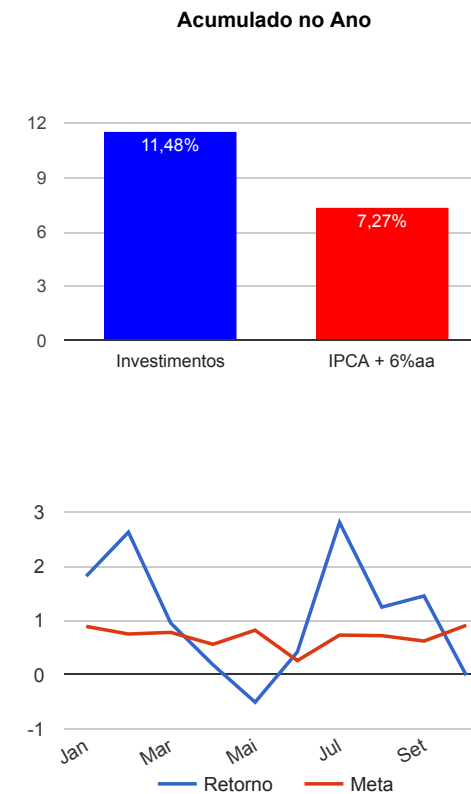


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	12.588.707,75	40,02%
CDI	8.039.849,16	25,56%
IRF-M	3.516.323,60	11,18%
IMA-B 5+	2.105.927,67	6,70%
IDKA IPCA 2A	1.722.919,80	5,48%
MULTIMERCADO	975.557,96	3,10%
FIDC - FECHADO	873.588,56	2,78%
IMA-B 5	873.534,85	2,78%
AÇÕES - INDEXADO	756.730,46	2,41%



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%
Outubro	31.549.770,47	466.271,55	559.814,14	31.453.139,81	-3.088,07	-0,01%	0,91%	-1,08%	1,31%
Acumulado no ano					3.174.964,88	11,48%	7,27%	157,85%	



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(%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.710.004,81	0,00	0,00	1.722.919,80	12.914,99	0,76%	0,58%	0,76%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.419.825,92	0,00	0,00	1.429.844,39	10.018,47	0,71%	0,19%	0,71%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.054.223,66	0,00	118.000,00	1.949.767,22	13.543,56	0,66%	0,03%	0,68%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.557.977,53	0,00	0,00	4.587.792,23	29.814,70	0,65%	0,02%	0,65%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	869.550,89	0,00	0,00	873.534,85	3.983,96	0,46%	0,90%	0,46%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	32.336,75	466.271,55	426.814,14	72.445,32	651,16	0,13%	0,01%	0,56%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	365.830,30	0,00	15.000,00	351.155,33	325,03	0,09%	1,10%	0,08%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	3.164.693,20	0,00	0,00	3.165.168,27	475,07	0,02%	1,13%	0,02%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	874.237,32	0,00	0,00	873.588,56	-648,76	-0,07%	0,14%	-0,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.538.384,61	0,00	0,00	4.520.107,61	-18.277,00	-0,40%	1,82%	-0,40%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.889.520,12	0,00	0,00	2.877.600,07	-11.920,05	-0,41%	1,83%	-0,41%
BRAPRESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.551.266,74	0,00	0,00	1.544.816,36	-6.450,38	-0,42%	1,83%	-0,42%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	254.771,07	0,00	0,00	253.675,34	-1.095,73	-0,43%	1,83%	-0,43%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.407.830,84	0,00	0,00	3.392.508,37	-15.322,47	-0,45%	1,86%	-0,45%
BRAPRESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.128.275,07	0,00	0,00	2.105.927,67	-22.347,40	-1,05%	2,54%	-1,05%
				Total Renda Fixa	-4.334,85	-0,01%	1,17%	

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(%)
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	968.685,64	0,00	0,00	975.557,96	6.872,32	0,71%	0,16%	0,71%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	762.356,00	0,00	0,00	756.730,46	-5.625,54	-0,74%	8,48%	-0,74%
Total Renda Variável					1.246,78	0,07%	3,79%	