

Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2017

Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	2.854.273,20	0,89%	15	0,83%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	11.705.823,63	3,63%	110	1,56%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	33.524.541,42	10,40%	46	9,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	42.435.316,57	13,16%	223	1,31%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	2.895.085,05	0,90%	27	9,75%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.334.859,32	1,34%	236	1,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	2.637.681,59	0,82%	143	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.324.735,11	1,34%	23	1,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	766.137,43	0,24%	17	0,42%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.206.602,67	0,68%	712	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	7.031.632,39	2,18%	677	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	873.230,30	0,27%	7	0,58%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	7.623.723,52	2,36%	352	0,65%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	119.585,54	0,04%	644	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.763.786,81	1,79%	190	0,40%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	880.144,72	0,27%	545	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.675.232,49	2,07%	763	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	26.030.992,33	8,07%	249	2,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.392.396,61	0,43%	1.230	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	15.562.562,76	4,83%	748	0,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	889.847,58	0,28%	713	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	21.370.654,77	6,63%	325	0,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "

Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	15.986.367,36	4,96%	226	1,46%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.563.046,79	0,48%	1.401	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.154.724,39	0,36%	95	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	4.260.996,37	1,32%	193	1,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	22.581.234,18	7,00%	434	1,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	592.628,50	0,18%	613	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.412.612,43	1,06%	199	0,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	4.190.476,70	1,30%	52	1,49%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	3 anos	1.383.020,00	0,43%	100	0,61%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	1.740.035,98	0,54%	60	0,41%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
XP INVESTOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.393.133,98	0,74%	5.188	0,57%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	20.394.112,77	6,33%	3.027	8,59%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	2.831.780,53	0,88%	28	5,38%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB PIPE FIC AÇÕES	D+4	03/06/2018	1.282.423,81	0,40%	43	1,13%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	D+4	Não há	3.004.239,77	0,93%	7.077	2,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB CIELO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.675.656,29	0,52%	4.771	1,51%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.689.855,87	1,76%	4.230	6,35%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.703.197,60	1,15%	2.820	3,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	3.166.274,61	0,98%	480	6,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.583.593,08	0,49%	6.813	0,44%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRASESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.941.155,52	1,22%	830	0,48%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	11.705.190,74	3,63%	7.578	1,61%	Artigo 8º, Inciso III

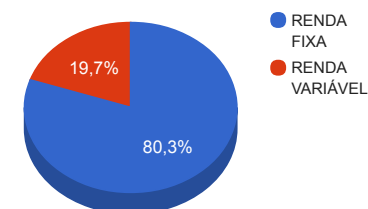
Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	2.298.828,87	0,71%	33	1,06%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	322.433.431,95				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (novembro / 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%	50,00%	58,00%	75,00%	241.825.073,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	20,00%	50,00%	161.216.715,98
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	255.640.932,53	79,28%	5,00%	8,00%	30,00%	-158.910.902,95
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	3.123.055,98	0,97%	0,00%	1,00%	5,00%	12.998.615,62
Total Renda Fixa	100,00%	258.763.988,51	80,25%	85,00	87,00	210,00	-

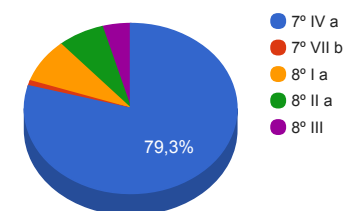
Distribuição por Segmento



 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 I, Alínea " a "	30,00%	26.901.451,09	8,34%	0,00%	0,00%	0,00%	-26.901.451,09
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	22.763.972,74	7,06%	0,00%	0,00%	0,00%	-22.763.972,74
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	14.004.019,61	4,34%	5,00%	9,00%	15,00%	34.360.995,18
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	4,00%	5,00%	16.121.671,60
Total Renda Variável	30,00%	63.669.443,44	19,75%	7,00	13,00	35,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: novembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	20,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	50,00%	75,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	10,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	255.640.932,53	79,28%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	3.123.055,98	0,97%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	258.763.988,51	80,25%	85,00	210,00

Artigos - Renda Variável	Base: novembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	26.901.451,09	8,34%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	22.763.972,74	7,06%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	14.004.019,61	4,34%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	63.669.443,44	19,75%	7,00	35,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (novembro / 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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	160.202.461,88	49,69%	0,04%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	77.367.871,59	23,99%	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	51.206.389,68	15,88%	0,01%
WESTERN ASSET	14.877.249,91	4,61%	0,03%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	7.623.723,52	2,36%	0,00%
SAFRA ASSET MANAGEMENT	7.179.008,31	2,23%	0,00%
XP GESTÃO DE RECURSOS	3.976.727,06	1,23%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 6,00% ao ano	0,74%	8,07%	2,30%	4,05%	8,95%	23,52%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	8,53%	2,24%	4,22%	9,34%	25,19%	0,20%	0,099%	0,32%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,48%	12,46%	0,78%	6,54%	14,43%	40,95%	0,15%	1,670%	6,65%
IRF-M 1	0,62%	10,49%	2,00%	4,92%	11,82%	28,26%	-	-	-
BRASESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,61%	10,31%	1,94%	4,86%	11,60%	27,84%	0,20%	0,048%	0,68%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,60%	10,66%	2,00%	5,10%	12,12%	28,15%	0,50%	0,099%	1,13%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	10,31%	1,94%	4,82%	11,61%	27,86%	0,20%	0,042%	0,67%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,59%	10,25%	1,92%	4,80%	11,53%	27,67%	0,10%	0,041%	0,67%
Selic	0,57%	9,35%	1,86%	4,34%	10,58%	26,13%	-	-	-
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,56%	9,77%	1,89%	4,59%	11,00%	26,88%	0,20%	0,001%	0,13%
CDI	0,57%	9,34%	1,86%	4,33%	10,56%	26,09%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,57%	9,32%	1,86%	4,35%	10,53%	26,07%	0,20%	0,021%	0,17%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	9,44%	1,90%	4,38%	10,68%	26,10%	0,20%	0,040%	0,12%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,50%	8,54%	1,66%	3,91%	9,67%	24,04%	0,80%	0,000%	0,12%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48%	8,38%	1,60%	3,80%	9,52%	23,92%	1,00%	0,004%	0,12%
IPCA	0,28%	2,50%	0,86%	1,06%	2,80%	9,99%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,35%	8,98%	1,65%	4,22%	10,30%	27,91%	0,20%	0,188%	1,39%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,15%	13,75%	1,85%	7,26%	15,62%	40,08%	0,20%	0,793%	4,37%
IDKA IPCA 2 Anos	0,26%	12,31%	1,98%	6,41%	13,75%	31,84%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28%	11,44%	1,91%	6,06%	12,83%	30,57%	0,20%	0,520%	2,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,23%	11,37%	1,87%	6,00%	12,74%	30,53%	0,20%	0,505%	2,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,21%	9,80%	1,72%	4,69%	11,03%	26,51%	0,20%	0,259%	1,77%
IMA-B 5	0,10%	11,59%	1,60%	6,36%	13,15%	31,60%	-	-	-
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	0,11%	11,41%	1,58%	6,27%	12,95%	31,11%	0,10%	0,897%	3,56%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,09%	11,41%	1,55%	6,25%	12,95%	30,96%	0,20%	0,890%	3,55%
IRF-M	0,09%	13,78%	1,67%	6,54%	15,88%	41,17%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,07%	13,52%	1,60%	6,41%	15,57%	40,63%	0,20%	1,242%	4,66%
IMA Geral	0,00%	11,83%	1,47%	5,81%	13,94%	36,68%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,02%	11,62%	1,36%	5,62%	13,75%	36,40%	0,20%	1,126%	4,57%
IDKA IPCA 20 Anos	-2,84%	11,33%	-1,57%	5,30%	19,29%	67,33%	-	-	-
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,03%	11,25%	-0,61%	5,60%	17,53%	54,24%	0,20%	4,298%	17,89%
IMA-B 5+	-1,40%	11,87%	-0,06%	5,98%	16,02%	48,25%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,42%	11,60%	-0,12%	5,81%	15,73%	47,09%	0,20%	3,227%	12,23%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-1,43%	11,53%	-0,16%	5,75%	15,71%	46,92%	0,20%	3,224%	12,53%
IMA-B	-0,76%	11,87%	0,65%	6,25%	15,12%	41,75%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,21%	3,90%	1,73%	1,87%	5,07%	15,17%	0,20%	0,263%	4,34%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	-0,74%	11,44%	0,64%	5,98%	14,57%	40,01%	0,20%	2,162%	9,01%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-0,77%	11,40%	0,49%	6,39%	14,46%	38,60%	0,45%	2,413%	9,78%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,77%	11,85%	0,63%	6,25%	15,08%	41,30%	0,30%	2,213%	9,45%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,78%	11,65%	0,59%	6,13%	14,86%	41,10%	0,20%	2,219%	9,43%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,79%	11,32%	0,57%	5,94%	14,53%	40,69%	0,20%	2,222%	9,45%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,87%	6,78%	0,47%	3,51%	8,67%	27,13%	0,20%	2,008%	8,24%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	-0,98%	12,39%	0,28%	6,32%	15,83%	42,35%	0,50%	2,573%	10,49%
IRF-M 1+	-0,08%	15,00%	1,57%	7,12%	17,42%	49,32%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,08%	14,56%	1,39%	6,85%	16,95%	48,60%	0,20%	1,682%	6,13%

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

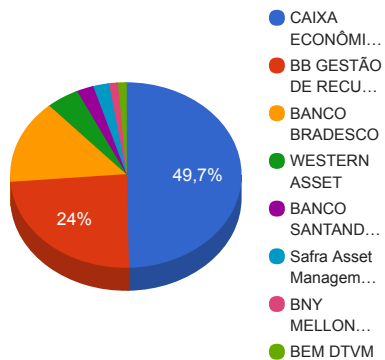
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
S&P 500	2,33%	18,35%	11,02%	10,38%	15,62%	7,80%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3,31%	27,27%	8,33%	13,62%	31,29%	56,74%	1,00%	2,765%	6,40%
CIELO ON NM - CIEL3	2,32%	1,62%	3,74%	2,50%	-4,64%	-1,50%	-	-	-
BB CIELO FI AÇÕES	2,17%	0,36%	3,35%	1,86%	-5,82%	-4,49%	1,50%	11,889%	29,65%
CDI	0,57%	9,34%	1,86%	4,33%	10,56%	26,09%	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	-0,06%	8,04%	1,88%	4,42%	9,54%	28,84%	2,00%	0,774%	1,65%
IDIV	-6,67%	19,39%	-0,67%	10,02%	18,34%	84,42%	-	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,71%	17,29%	-2,80%	8,46%	18,23%	63,70%	3,00%	8,911%	17,32%
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,02%	23,73%	0,26%	12,08%	22,31%	59,36%	1,50%	10,661%	19,00%
IFNC	-3,92%	20,70%	0,77%	14,14%	18,88%	69,65%	-	-	-
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	-4,04%	18,79%	0,27%	13,19%	16,95%	65,47%	1,00%	11,979%	23,08%
ICON	-3,52%	24,65%	0,79%	12,72%	22,61%	39,75%	-	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	-3,78%	22,69%	0,22%	11,64%	20,54%	35,86%	1,00%	9,782%	18,27%
Ibovespa	-3,15%	19,50%	1,60%	14,77%	16,26%	59,51%	-	-	-
BB PIPE FIC AÇÕES	-1,20%	25,93%	2,86%	16,28%	26,81%	52,65%	1,20%	10,421%	16,27%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-4,19%	14,67%	3,48%	13,55%	12,61%	39,06%	1,00%	10,552%	19,25%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	-4,97%	18,67%	0,59%	11,61%	18,25%	54,55%	2,00%	9,438%	19,79%

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

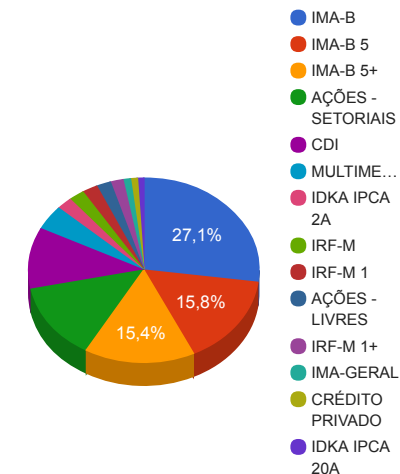
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
XP INVESTOR FI AÇÕES	-5,06%	20,03%	-1,86%	13,50%	19,53%	77,80%	2,00%	9,976%	18,43%
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	-3,07%	0,83%	-3,03%	-4,76%	0,87%	16,84%	-	-	-
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	-3,17%	-0,88%	-3,38%	-5,66%	-0,98%	12,74%	1,5%	12,439%	26,52%
SMLL	-2,43%	39,54%	-0,34%	17,47%	38,80%	74,16%	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-2,57%	39,07%	0,41%	17,96%	38,85%	63,64%	1,50%	10,717%	18,98%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	160.202.461,88	49,69%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	77.367.871,59	23,99%
BANCO BRADESCO	47.265.234,16	14,66%
WESTERN ASSET	14.877.249,91	4,61%
BANCO SANTANDER	7.623.723,52	2,36%
Safra Asset Management	7.179.008,31	2,23%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	3.976.727,06	1,23%
BEM DTVM	3.941.155,52	1,22%



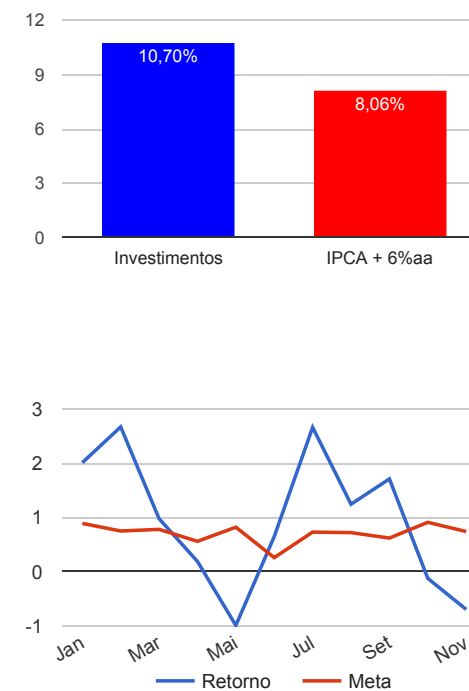
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	87.462.294,62	27,13%
IMA-B 5	50.948.887,67	15,80%
IMA-B 5+	49.510.908,78	15,36%
AÇÕES - SETORIAIS	43.158.085,51	13,39%
CDI	34.591.056,25	10,73%
MULTIMERCADO	14.004.019,61	4,34%
IDKA IPCA 2A	7.060.227,54	2,19%
IRF-M	7.031.632,39	2,18%
IRF-M 1	6.964.440,99	2,16%
AÇÕES - LIVRES	6.507.338,32	2,02%
IRF-M 1+	5.763.786,81	1,79%
IMA-GERAL	3.412.612,43	1,06%
CRÉDITO PRIVADO	3.123.055,98	0,97%
IDKA IPCA 20A	2.895.085,05	0,90%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	289.253.086,32	79.253.804,09	79.346.450,27	294.967.303,19	5.806.863,05	2,01%	0,89%	225,08%	2,71%
Fevereiro	294.967.303,19	19.962.969,81	19.256.670,24	303.557.146,11	7.883.543,35	2,67%	0,75%	356,24%	2,49%
Março	303.557.146,11	20.627.199,18	20.913.377,84	306.235.719,08	2.964.751,63	0,98%	0,78%	124,48%	2,15%
Abril	306.235.719,08	6.721.648,38	6.833.156,79	306.703.491,71	579.281,04	0,19%	0,56%	33,92%	1,95%
Maio	306.703.491,71	70.417.662,46	69.907.597,82	304.178.474,77	-3.035.081,58	-0,99%	0,82%	-120,25%	8,10%
Junho	304.178.474,77	7.155.613,40	7.706.564,30	305.599.542,75	1.972.018,88	0,65%	0,26%	253,61%	1,95%
Julho	305.599.542,75	7.095.270,35	7.065.123,69	313.752.973,86	8.123.284,45	2,66%	0,73%	365,13%	1,67%
Agosto	313.752.973,86	9.636.247,16	9.276.903,51	318.016.065,46	3.903.747,95	1,24%	0,72%	171,60%	2,21%
Setembro	318.016.065,46	83.899.223,63	84.131.136,15	323.218.804,96	5.434.652,02	1,71%	0,62%	273,75%	2,04%
Outubro	323.218.804,96	6.831.437,13	7.778.510,71	321.877.980,13	-393.751,25	-0,12%	0,91%	-13,40%	2,43%
Novembro	321.877.980,13	13.303.897,02	10.498.358,80	322.433.431,95	-2.250.086,40	-0,69%	0,74%	-93,65%	3,01%
Acumulado no ano					30.989.223,14	10,70%	8,06%	132,72%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de novembro / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.616.189,47	0,00	0,00	2.637.681,59	21.492,12	0,82%	0,10%	0,82%
BRDESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.147.682,02	0,00	0,00	1.154.724,39	7.042,37	0,61%	0,05%	0,61%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	2.837.189,92	0,00	0,00	2.854.273,20	17.083,28	0,60%	0,10%	0,60%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.553.841,44	0,00	0,00	1.563.046,79	9.205,35	0,59%	0,04%	0,59%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.384.238,57	0,00	0,00	1.392.396,61	8.158,04	0,59%	0,04%	0,59%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	22.454.221,24	0,00	0,00	22.581.234,18	127.012,94	0,57%	0,02%	0,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.637.946,83	0,00	0,00	6.675.232,49	37.285,66	0,56%	0,04%	0,56%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	875.268,11	0,00	0,00	880.144,72	4.876,61	0,56%	0,00%	0,56%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.378.236,00	0,00	0,00	1.383.020,00	4.784,00	0,35%	0,19%	0,35%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.200.337,55	0,00	0,00	2.206.602,67	6.265,12	0,28%	0,52%	0,28%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.792,73	113.493,83	0,00	119.585,54	298,98	0,25%	0,00%	0,48%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	591.278,92	0,00	0,00	592.628,50	1.349,58	0,23%	0,51%	0,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.251.910,24	0,00	0,00	4.260.996,37	9.086,13	0,21%	0,26%	0,21%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	42.345.772,80	0,00	0,00	42.435.316,57	89.543,77	0,21%	0,26%	0,21%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1.737.388,70	0,00	0,00	1.740.035,98	2.647,28	0,15%	0,79%	0,15%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	7.615.087,23	0,00	0,00	7.623.723,52	8.636,29	0,11%	0,90%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	889.053,53	0,00	0,00	889.847,58	794,05	0,09%	0,89%	0,09%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.026.930,10	0,00	0,00	7.031.632,39	4.702,29	0,07%	1,24%	0,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	1.642.536,20	13.068.661,56	10.384.864,97	4.334.859,32	8.526,53	0,06%	0,00%	0,50%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.413.358,05	0,00	0,00	3.412.612,43	-745,62	-0,02%	1,13%	-0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.768.503,68	0,00	0,00	5.763.786,81	-4.716,87	-0,08%	1,68%	-0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.324.852,43	0,00	113.493,83	4.190.476,70	-20.881,90	-0,48%	1,67%	-0,48%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de novembro / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	21.499.232,13	29.832,64	0,00	21.370.654,77	-158.410,00	-0,74%	2,16%	-0,74%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4.358.131,85	0,00	0,00	4.324.735,11	-33.396,74	-0,77%	2,41%	-0,77%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	26.232.408,59	0,00	0,00	26.030.992,33	-201.416,26	-0,77%	2,21%	-0,77%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.592.329,16	91.908,99	0,00	15.562.562,76	-121.675,39	-0,78%	2,22%	-0,78%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	11.798.751,17	0,00	0,00	11.705.823,63	-92.927,54	-0,79%	2,22%	-0,79%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	772.822,77	0,00	0,00	766.137,43	-6.685,34	-0,87%	2,01%	-0,87%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	881.904,58	0,00	0,00	873.230,30	-8.674,28	-0,98%	2,57%	-0,98%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	16.216.339,95	0,00	0,00	15.986.367,36	-229.972,59	-1,42%	3,23%	-1,42%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	34.009.187,15	0,00	0,00	33.524.541,42	-484.645,73	-1,43%	3,22%	-1,43%
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.955.078,71	0,00	0,00	2.895.085,05	-59.993,66	-2,03%	4,30%	-2,03%
Total Renda Fixa					-1.055.351,53	-0,41%	1,56%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de novembro / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	11.329.889,15	0,00	0,00	11.705.190,74	375.301,59	3,31%	2,77%	3,31%
BB CIELO FI AÇÕES	1.640.114,96	0,00	0,00	1.675.656,29	35.541,33	2,17%	11,89%	2,17%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	2.300.148,62	0,00	0,00	2.298.828,87	-1.319,75	-0,06%	0,77%	-0,06%
BB PIPE FIC AÇÕES	1.298.000,45	0,00	0,00	1.282.423,81	-15.576,64	-1,20%	10,42%	-1,20%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.611.142,52	0,00	0,00	1.583.593,08	-27.549,44	-1,71%	8,91%	-1,71%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	20.932.016,31	0,00	0,00	20.394.112,77	-537.903,54	-2,57%	10,72%	-2,57%
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.063.739,40	0,00	0,00	3.941.155,52	-122.583,88	-3,02%	10,66%	-3,02%
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	3.102.646,59	0,00	0,00	3.004.239,77	-98.406,82	-3,17%	12,44%	-3,17%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	3.848.837,34	0,00	0,00	3.703.197,60	-145.639,74	-3,78%	9,78%	-3,78%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	5.929.640,76	0,00	0,00	5.689.855,87	-239.784,89	-4,04%	11,98%	-4,04%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	2.955.516,28	0,00	0,00	2.831.780,53	-123.735,75	-4,19%	10,55%	-4,19%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	3.331.869,81	0,00	0,00	3.166.274,61	-165.595,20	-4,97%	9,44%	-4,97%
XP INVESTOR FI AÇÕES	2.520.616,12	0,00	0,00	2.393.133,98	-127.482,14	-5,06%	9,98%	-5,06%
Total Renda Variável					-1.194.734,87	-1,84%	8,91%	