

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



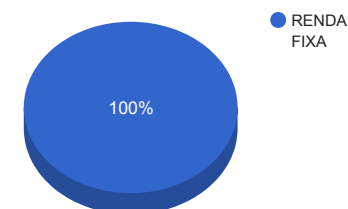
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	11.568.811,35	10,57%	1.221	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	8.247.782,55	7,54%	107	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	269.030,08	0,25%	601	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	5.613.686,00	5,13%	113	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.616.026,99	4,22%	771	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	3.025.185,73	2,76%	122	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.046.904,06	6,44%	1.382	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.551.940,19	6,90%	205	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.049.262,70	5,53%	701	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	4.273.949,69	3,90%	283	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	13.576.350,47	12,40%	109	2,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.764.175,13	8,92%	329	0,36%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.818.952,85	2,58%	262	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.773.373,59	1,62%	642	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.211.289,56	2,93%	442	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	20.042.730,94	18,31%	763	0,47%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	109.449.451,88				

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

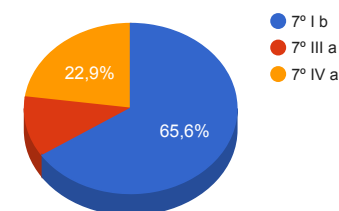
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	71.838.929,81	65,64%	30,00%	35,00%	70,00%	4.775.686,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	12.583.127,98	11,50%	15,00%	20,00%	60,00%	53.086.543,15
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	25.027.394,09	22,87%	5,00%	5,00%	30,00%	7.807.441,47
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	16.417.417,78
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	5.472.472,59
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	5.472.472,59
Total Renda Fixa	100,00%	109.449.451,88	100,00%	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%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	16.417.417,78
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.472.472,59
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.472.472,59
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.472.472,59
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	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 "	71.838.929,81	65,64%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	12.583.127,98	11,50%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	25.027.394,09	22,87%	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	109.449.451,88	100,00%	55,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	11,00	30,00

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

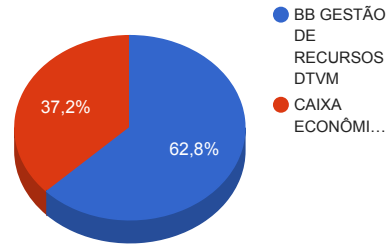
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	2,40%	14,62%	8,64%	5,79%	17,29%	57,99%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,32%	14,08%	8,56%	5,48%	16,64%	56,75%	0,20%	1,967%	12,79%
IMA-B	1,81%	13,16%	7,30%	5,86%	15,76%	48,59%	-	-	-
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%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,79%	12,71%	7,07%	5,60%	15,50%	46,97%	0,20%	1,312%	9,37%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	5,71%	2,42%	3,75%	7,94%	24,10%	0,20%	0,663%	5,89%
IMA Geral	1,33%	11,68%	4,82%	5,99%	14,81%	40,15%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,28%	11,53%	4,68%	5,95%	14,83%	39,64%	0,20%	0,749%	4,75%
IMA Geral ex-C	1,31%	11,74%	4,76%	6,10%	15,09%	40,11%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,32%	11,39%	4,90%	5,71%	14,30%	-	0,30%	1,256%	5,19%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,28%	11,55%	4,69%	5,92%	14,82%	39,49%	0,20%	0,740%	4,92%
IDKA IPCA 2 Anos	0,91%	11,13%	4,46%	6,74%	13,66%	34,61%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89%	10,30%	4,32%	6,24%	12,77%	33,38%	0,20%	0,491%	2,83%
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%

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

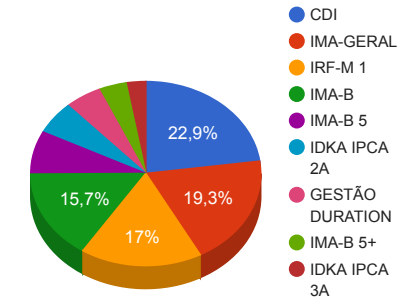
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	8,94%	2,67%	5,37%	12,38%	29,13%	0,10%	0,074%	0,68%
CDI	0,64%	8,03%	2,25%	4,85%	11,53%	27,29%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,65%	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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	7,26%	1,99%	4,33%	10,54%	25,16%	1,00%	0,013%	0,11%
IPCA + 6,00% ao ano	0,62%	6,30%	2,09%	3,77%	8,64%	24,92%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81%	10,10%	4,00%	5,78%	12,51%	34,33%	0,15%	0,424%	3,00%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	68.742.303,32	62,81%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	40.707.148,56	37,19%



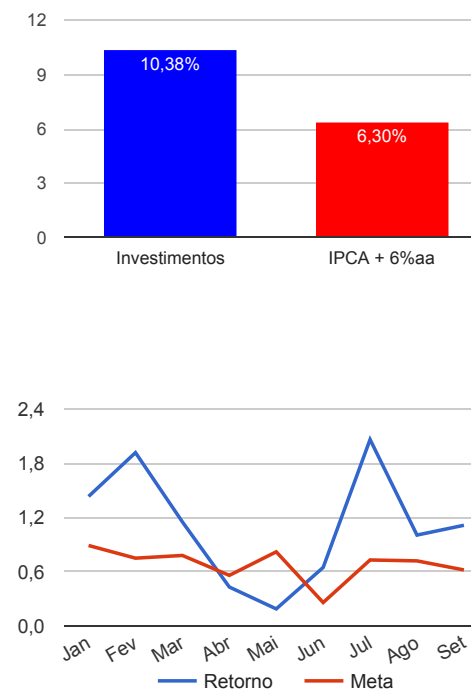
Sub-segmento	Valor	%
CDI	25.027.394,09	22,87%
IMA-GERAL	21.128.290,66	19,30%
IRF-M 1	18.615.715,41	17,01%
IMA-B	17.199.154,97	15,71%
IMA-B 5	8.247.782,55	7,54%
IDKA IPCA 2A	6.318.292,78	5,77%
GESTÃO DURATION	5.613.686,00	5,13%
IMA-B 5+	4.273.949,69	3,90%
IDKA IPCA 3A	3.025.185,73	2,76%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	95.696.156,30	1.574.937,24	1.157.292,05	97.489.878,54	1.376.077,05	1,43%	0,89%	160,52%	1,30%
Fevereiro	97.489.878,54	1.573.911,02	1.331.272,75	99.604.792,00	1.872.275,19	1,92%	0,75%	255,96%	1,10%
Março	99.604.792,00	1.791.920,77	1.146.253,94	101.403.652,15	1.153.193,32	1,15%	0,78%	146,62%	0,83%
Abril	101.403.652,15	1.463.616,71	1.041.252,00	102.265.225,90	439.209,04	0,43%	0,56%	77,35%	0,73%
Mai	102.265.225,90	1.629.916,12	1.358.370,94	102.731.302,57	194.531,49	0,19%	0,82%	23,09%	4,89%
Junho	102.731.302,57	2.203.436,42	1.892.077,34	103.709.881,30	667.219,65	0,65%	0,26%	253,30%	0,90%
Julho	103.709.881,30	7.068.953,20	6.733.375,54	106.189.122,26	2.143.663,30	2,06%	0,73%	283,04%	0,88%
Agosto	106.189.122,26	7.618.459,83	7.073.401,69	107.806.827,33	1.072.646,93	1,00%	0,72%	138,76%	0,97%
Setembro	107.806.827,33	1.623.989,23	1.186.489,33	109.449.451,88	1.205.124,65	1,11%	0,62%	178,34%	0,60%
Acumulado no ano					10.123.940,62	10,38%	6,30%	164,62%	

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(%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.176.843,28	0,00	0,00	4.273.949,69	97.106,41	2,32%	1,97%	2,32%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.767.891,36	0,00	0,00	2.818.952,85	51.061,49	1,84%	1,36%	1,84%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.534.413,93	0,00	0,00	4.616.026,99	81.613,06	1,80%	1,35%	1,80%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	9.592.395,89	0,00	0,00	9.764.175,13	171.779,24	1,79%	1,31%	1,79%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.540.686,38	0,00	0,00	5.613.686,00	72.999,62	1,32%	1,26%	1,32%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	13.404.331,21	0,00	0,00	13.576.350,47	172.019,26	1,28%	0,74%	1,28%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.456.314,02	0,00	0,00	7.551.940,19	95.626,17	1,28%	0,75%	1,28%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.156.148,56	0,00	0,00	8.247.782,55	91.633,99	1,12%	0,66%	1,12%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	266.652,39	0,00	0,00	269.030,08	2.377,69	0,89%	0,49%	0,89%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.997.854,08	0,00	0,00	6.049.262,70	51.408,62	0,86%	0,48%	0,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.000.970,93	0,00	0,00	3.025.185,73	24.214,80	0,81%	0,42%	0,81%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.996.901,08	0,00	0,00	7.046.904,06	50.002,98	0,71%	0,07%	0,71%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.487.107,78	0,00	0,00	11.568.811,35	81.703,57	0,71%	0,07%	0,71%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.190.409,78	0,00	0,00	3.211.289,56	20.879,78	0,65%	0,03%	0,65%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.913.365,85	0,00	0,00	20.042.730,94	129.365,09	0,65%	0,01%	0,65%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.324.540,81	1.623.989,23	1.186.489,33	1.773.373,59	11.332,88	0,38%	0,01%	0,56%
				Total Renda Fixa	1.205.124,65	1,11%	0,60%	

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 NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	9.119.778,87	0,00	0,00	9.764.175,13	644.396,26	7,07%	7,07%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	10.300.670,32	2.750.000,00	0,00	13.576.350,47	525.680,15	4,53%	4,69%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.503.647,53	5.550.000,00	5.500.000,00	20.042.730,94	489.083,41	2,09%	2,27%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.052.977,62	0,00	220.194,53	8.247.782,55	414.999,46	5,18%	2,42%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.936.857,15	0,00	0,00	4.273.949,69	337.092,54	8,56%	8,56%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.999.926,90	220.194,53	0,00	7.551.940,19	331.818,76	4,67%	4,68%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.304.040,98	0,00	0,00	4.616.026,99	311.986,01	7,25%	7,25%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.268.243,09	0,00	0,00	11.568.811,35	300.568,26	2,67%	2,67%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.798.181,77	0,00	0,00	6.049.262,70	251.080,93	4,33%	4,33%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.626.281,03	0,00	0,00	2.818.952,85	192.671,82	7,34%	7,34%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.863.629,95	0,00	0,00	7.046.904,06	183.274,11	2,67%	2,67%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.688.399,39	2.750.000,00	0,00	5.613.686,00	175.286,61	4,47%	4,90%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.989.153,56	0,00	82.505,98	3.025.185,73	118.538,15	3,99%	4,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.139.446,64	0,00	0,00	3.211.289,56	71.842,92	2,29%	2,29%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.860.761,40	5.041.207,73	9.190.566,05	1.773.373,59	61.970,51	1,35%	1,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	257.885,10	0,00	0,00	269.030,08	11.144,98	4,32%	4,32%
Total Renda Fixa					4.421.434,88	4,23%	