

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



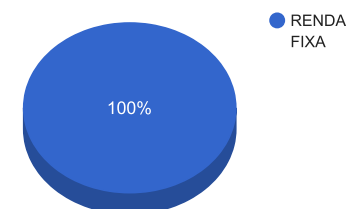
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	128.319,04	12,19%	701	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	183.986,63	17,48%	613	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	7.086,08	0,67%	1.221	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	143.070,08	13,60%	283	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	187.712,08	17,84%	771	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	140.555,19	13,36%	1.382	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	8.425,84	0,80%	345	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	112.922,79	10,73%	642	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	50.889,78	4,84%	763	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	2.399,81	0,23%	15.157	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	86.939,55	8,26%	98	0,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
		TOTAL -	1.052.306,87				

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

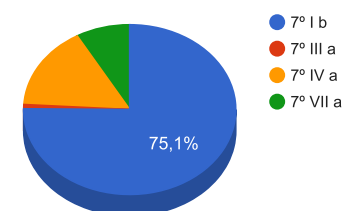
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	790.729,10	75,14%	30,00%	40,00%	80,00%	51.116,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	8.425,84	0,80%	15,00%	30,00%	60,00%	622.958,28
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	166.212,38	15,80%	5,00%	15,00%	30,00%	149.479,68
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	86.939,55	8,26%	0,00%	5,00%	5,00%	-34.324,21
Total Renda Fixa	100,00%	1.052.306,87	100,00%	50,00	90,00	180,00	-

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%	0,00%	5,00%	15,00%	157.846,03
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	52.615,34
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	10,00	20,00	-

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 "	790.729,10	75,14%	30,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	8.425,84	0,80%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	166.212,38	15,80%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	86.939,55	8,26%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	1.052.306,87	100,00%	50,00	180,00

Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	20,00

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

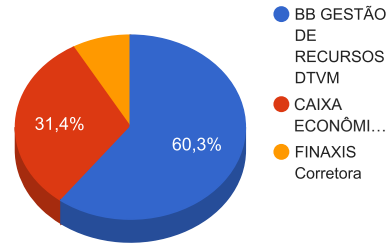
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	2,40%	14,62%	8,64%	5,79%	17,29%	57,99%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,32%	14,08%	8,56%	5,48%	16,64%	56,75%	0,20%	1,967%	12,79%
IMA-B	1,81%	13,16%	7,30%	5,86%	15,76%	48,59%	-	-	-
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%
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%
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%
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%
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%	-	-	-
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%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,24%	4,09%	0,97%	2,29%	6,15%	15,25%	5,00%	0,012%	0,11%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,56%	5,64%	1,87%	3,33%	7,74%	22,92%	-	-	-

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

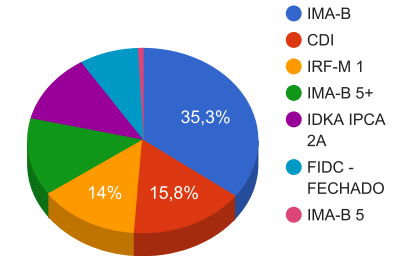
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,51%	-5,76%	-2,76%	-4,50%	-8,11%	-18,17%	0,25%	0,349%	1,01%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	634.700,24	60,32%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	330.667,08	31,42%
FINAXIS Corretora	86.939,55	8,26%



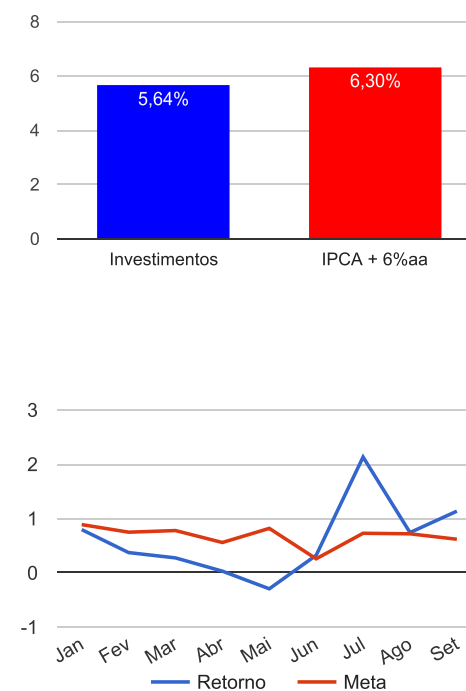
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	371.698,71	35,32%
CDI	166.212,38	15,80%
IRF-M 1	147.641,27	14,03%
IMA-B 5+	143.070,08	13,60%
IDKA IPCA 2A	128.319,04	12,19%
FIDC - FECHADO	86.939,55	8,26%
IMA-B 5	8.425,84	0,80%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	396.683,98	285.710,94	183.281,23	503.093,96	3.980,27	0,80%	0,89%	89,41%	0,20%
Fevereiro	503.093,96	282.384,04	231.944,89	555.605,59	2.072,48	0,37%	0,75%	50,02%	0,11%
Março	555.605,59	1.296.468,91	1.192.579,88	664.616,85	5.122,23	0,28%	0,78%	35,25%	1,01%
Abril	664.616,85	740.221,24	672.276,67	733.013,53	452,11	0,03%	0,56%	5,77%	1,10%
Mai	733.013,53	712.691,72	627.459,70	815.850,55	-2.395,00	-0,29%	0,82%	-35,63%	6,29%
Junho	815.850,55	847.298,97	789.204,62	876.786,17	2.841,27	0,33%	0,26%	127,18%	1,16%
Julho	876.786,17	776.871,15	678.511,77	995.954,12	20.808,57	2,13%	0,73%	293,15%	1,39%
Agosto	995.954,12	229.035,33	156.576,21	1.076.358,57	7.945,33	0,74%	0,72%	102,68%	1,13%
Setembro	1.076.358,57	258.199,15	294.487,19	1.052.306,87	12.236,34	1,14%	0,62%	182,11%	0,84%
Acumulado no ano					53.063,60	5,64%	6,30%	89,52%	

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	139.819,45	0,00	0,00	143.070,08	3.250,63	2,32%	1,97%	2,32%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	184.393,26	0,00	0,00	187.712,08	3.318,82	1,80%	1,35%	1,80%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	180.767,59	0,00	0,00	183.986,63	3.219,04	1,78%	1,33%	1,78%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.343,33	0,00	0,00	8.425,84	82,51	0,99%	0,65%	0,99%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	127.228,54	0,00	0,00	128.319,04	1.090,50	0,86%	0,48%	0,86%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.036,04	0,00	0,00	7.086,08	50,04	0,71%	0,07%	0,71%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	50.561,31	0,00	0,00	50.889,78	328,47	0,65%	0,01%	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.953,52	130.000,00	0,00	140.555,19	601,67	0,43%	0,07%	0,71%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.435,93	0,00	42,00	2.399,81	5,88	0,24%	0,01%	0,24%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	278.433,81	128.199,15	294.445,19	112.922,79	735,02	0,18%	0,01%	0,56%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	87.385,79	0,00	0,00	86.939,55	-446,24	-0,51%	0,35%	-0,51%
Total Renda Fixa					12.236,34	1,14%	0,84%	

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	171.617,61	0,00	0,00	183.986,63	12.369,02	7,21%	7,21%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	131.785,93	0,00	0,00	143.070,08	11.284,15	8,56%	8,56%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	180.000,00	0,00	187.712,08	7.712,08	4,28%	7,25%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	122.993,02	0,00	0,00	128.319,04	5.326,02	4,33%	4,33%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	283.803,31	653.774,89	828.624,08	112.922,79	3.968,67	0,80%	1,99%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	49.762,65	0,00	0,00	50.889,78	1.127,13	2,27%	2,27%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.763,94	130.000,00	0,00	140.555,19	791,25	2,38%	2,67%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.012,46	0,00	0,00	8.425,84	413,38	5,16%	5,16%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.901,98	0,00	0,00	7.086,08	184,10	2,67%	2,67%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.742,15	300.330,74	300.751,41	2.399,81	78,33	0,56%	0,97%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	89.403,12	0,00	199,68	86.939,55	-2.263,89	-2,54%	-2,76%
Total Renda Fixa					40.990,24	4,06%	