

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



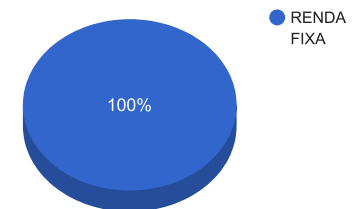
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	727.151,21	7,27%	601	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	181.426,05	1,81%	1.221	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	584.046,61	5,84%	771	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.032.371,33	10,32%	1.382	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	796.080,88	7,95%	711	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	244.451,55	2,44%	283	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	454.139,40	4,54%	259	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.513.503,21	15,12%	613	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.797.131,25	17,96%	345	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	129.261,82	1,29%	642	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.925.126,75	19,24%	763	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	623.644,45	6,23%	776	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOTAL -			10.008.334,51				

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

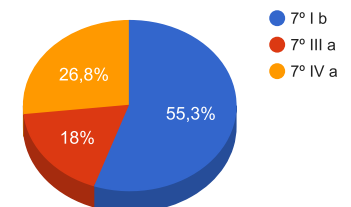
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	5.533.170,24	55,29%	30,00%	50,00%	70,00%	1.472.663,92
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	1.797.131,25	17,96%	15,00%	20,00%	60,00%	4.207.869,46
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	2.678.033,02	26,76%	5,00%	5,00%	30,00%	324.467,33
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	1.501.250,18
Total Renda Fixa	100,00%	10.008.334,51	100,00%	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 III	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	1.501.250,18
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	500.416,73
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	15,00	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 "	5.533.170,24	55,29%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	1.797.131,25	17,96%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.678.033,02	26,76%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Total Renda Fixa	10.008.334,51	100,00%	50,00	175,00

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%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,37%	14,38%	8,52%	5,75%	16,99%	56,58%	0,20%	2,004%	12,71%
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%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,99%	10,80%	5,13%	6,49%	13,27%	34,14%	0,20%	0,646%	3,63%
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%	-	-	-
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%

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%

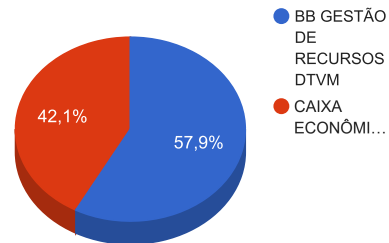
CDI	0,64%	8,03%	2,25%	4,85%	11,53%	27,29%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	8,10%	2,27%	4,86%	11,65%	27,28%	0,20%	0,014%	0,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,63%	8,06%	2,23%	4,86%	11,56%	27,32%	0,20%	0,017%	0,12%

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

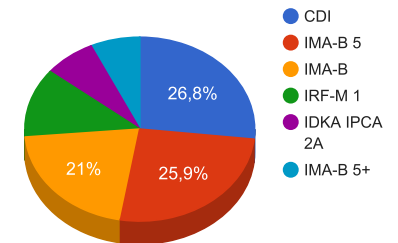
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	7,26%	1,99%	4,33%	10,54%	25,16%	1,00%	0,013%	0,11%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.790.900,63	57,86%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.217.433,88	42,14%



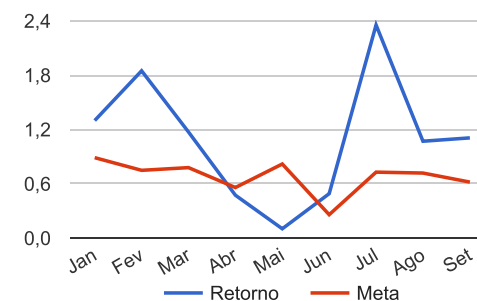
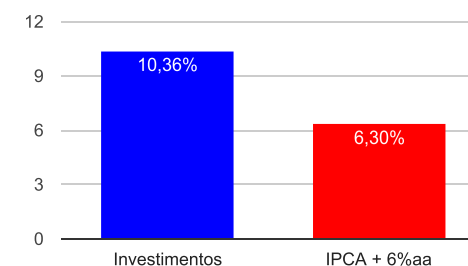
Sub-segmento	Valor	%
CDI	2.678.033,02	26,76%
IMA-B 5	2.593.212,13	25,91%
IMA-B	2.097.549,82	20,96%
IRF-M 1	1.213.797,38	12,13%
IDKA IPCA 2A	727.151,21	7,27%
IMA-B 5+	698.590,95	6,98%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	9.108.969,72	71.851,52	109.538,61	9.189.717,99	118.435,36	1,30%	0,89%	145,77%	1,35%
Fevereiro	9.189.717,99	238.045,55	202.084,45	9.396.326,31	170.647,22	1,85%	0,75%	247,14%	0,76%
Março	9.396.326,31	565.213,21	518.158,57	9.554.209,19	110.828,24	1,17%	0,78%	149,59%	0,83%
Abril	9.554.209,19	9.641,43	113.529,32	9.495.722,58	45.401,28	0,48%	0,56%	85,21%	0,71%
Mai	9.495.722,58	528.113,43	390.870,46	9.643.006,06	10.040,51	0,10%	0,82%	12,69%	5,16%
Junho	9.643.006,06	1.170.474,48	1.181.176,86	9.679.757,71	47.454,03	0,49%	0,26%	192,50%	1,03%
Julho	9.679.757,71	567.003,37	589.824,45	9.884.962,48	228.025,85	2,36%	0,73%	323,62%	1,07%
Agosto	9.884.962,48	551.746,47	571.240,49	9.971.390,92	105.922,46	1,07%	0,72%	147,95%	0,79%
Setembro	9.971.390,92	155.891,01	229.489,72	10.008.334,51	110.542,30	1,11%	0,62%	177,58%	0,63%
Acumulado no ano					947.297,25	10,36%	6,30%	164,31%	

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(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	443.614,70	0,00	0,00	454.139,40	10.524,70	2,37%	2,00%	2,37%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	238.897,48	0,00	0,00	244.451,55	5.554,07	2,32%	1,97%	2,32%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	573.720,45	0,00	0,00	584.046,61	10.326,16	1,80%	1,35%	1,80%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.487.022,85	0,00	0,00	1.513.503,21	26.480,36	1,78%	1,33%	1,78%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	788.262,63	0,00	0,00	796.080,88	7.818,25	0,99%	0,65%	0,99%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.779.532,55	0,00	0,00	1.797.131,25	17.598,70	0,99%	0,65%	0,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	720.724,63	0,00	0,00	727.151,21	6.426,58	0,89%	0,49%	0,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.025.045,89	0,00	0,00	1.032.371,33	7.325,44	0,71%	0,07%	0,71%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	180.144,75	0,00	0,00	181.426,05	1.281,30	0,71%	0,07%	0,71%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.912.701,09	0,00	0,00	1.925.126,75	12.425,66	0,65%	0,01%	0,65%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	619.715,52	0,00	0,00	623.644,45	3.928,93	0,63%	0,02%	0,63%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	202.008,38	155.891,01	229.489,72	129.261,82	852,15	0,24%	0,01%	0,56%
Total Renda Fixa					110.542,30	1,11%	0,63%	

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	1.411.753,62	0,00	0,00	1.513.503,21	101.749,59	7,21%	7,21%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.708.962,79	0,00	0,00	1.797.131,25	88.168,46	5,16%	5,16%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.882.488,30	0,00	0,00	1.925.126,75	42.638,45	2,27%	2,27%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	544.572,33	0,00	0,00	584.046,61	39.474,28	7,25%	7,25%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	757.232,42	0,00	0,00	796.080,88	38.848,46	5,13%	5,13%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	418.491,41	0,00	0,00	454.139,40	35.647,99	8,52%	8,52%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	697.027,86	0,00	0,00	727.151,21	30.123,35	4,32%	4,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.005.521,67	0,00	0,00	1.032.371,33	26.849,66	2,67%	2,67%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	225.171,31	0,00	0,00	244.451,55	19.280,24	8,56%	8,56%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	610.056,37	0,00	0,00	623.644,45	13.588,08	2,23%	2,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	176.712,44	0,00	0,00	181.426,05	4.713,61	2,67%	2,67%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	241.767,19	1.274.640,85	1.390.554,66	129.261,82	3.408,44	0,56%	1,99%
Total Renda Fixa					444.490,61	4,60%	