

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



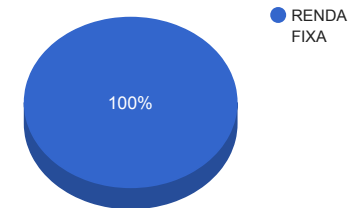
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2017)

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	1.377.540,03	6,08%	1.221	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.462.706,56	6,46%	29	2,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	2.942.632,00	12,99%	18	5,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.341.326,51	27,99%	1.382	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.547.491,97	11,25%	711	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.335.752,78	10,31%	701	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.062.674,11	9,11%	349	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.202.112,40	5,31%	6.957	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	1.944.821,42	8,59%	143	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	435.587,82	1,92%	763	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	22.652.645,60				

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

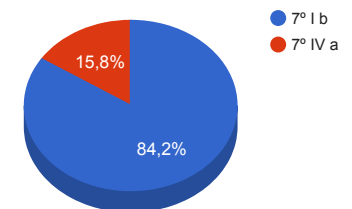
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	19.070.123,96	84,18%	30,00%	50,00%	85,00%	184.624,80
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	13.591.587,36
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	3.582.521,64	15,82%	5,00%	5,00%	30,00%	3.213.272,04
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	3.397.896,84
Total Renda Fixa	100,00%	22.652.645,60	100,00%	55,00	85,00	190,00	-

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%	3.397.896,84
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.132.632,28
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	7,00	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 "	19.070.123,96	84,18%	30,00%	85,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	3.582.521,64	15,82%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Fixa	22.652.645,60	100,00%	55,00	190,00

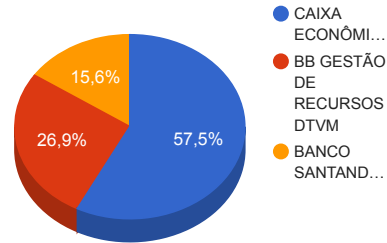
Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	7,00	20,00

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

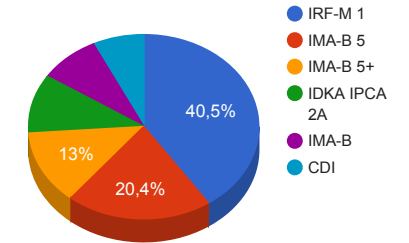
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,81%	13,16%	7,30%	5,86%	15,76%	48,59%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,95%	7,42%	4,80%	2,42%	10,05%	38,90%	0,20%	1,577%	12,14%
IMA-B 5	1,01%	10,94%	5,18%	6,58%	13,45%	34,82%	-	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,99%	10,77%	5,13%	6,45%	13,24%	34,28%	0,10%	0,648%	3,64%
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%
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%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,69%	8,89%	2,61%	5,32%	12,32%	28,85%	0,40%	0,072%	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 MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,63%	8,02%	2,21%	4,83%	11,54%	27,35%	0,25%	0,013%	0,12%
IPCA + 6,00% ao ano	0,62%	6,30%	2,09%	3,77%	8,64%	24,92%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	6,70%	1,95%	4,00%	8,97%	26,25%	0,20%	0,232%	0,33%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	13.033.562,88	57,54%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.093.702,05	26,90%
BANCO SANTANDER	3.525.380,67	15,56%



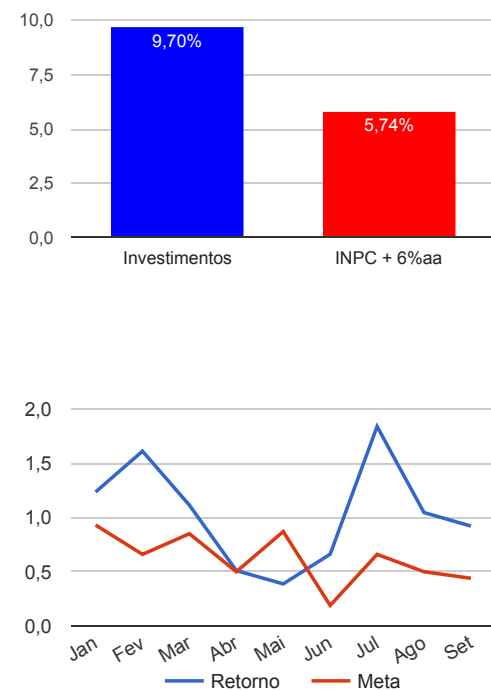
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	9.181.573,10	40,53%
IMA-B 5	4.610.166,08	20,35%
IMA-B 5+	2.942.632,00	12,99%
IDKA IPCA 2A	2.335.752,78	10,31%
IMA-B	1.944.821,42	8,59%
CDI	1.637.700,22	7,23%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	19.993.242,62	350.000,00	0,00	20.594.264,51	251.021,89	1,23%	0,93%	132,38%	0,98%
Fevereiro	20.594.264,51	0,00	129.733,56	20.796.033,87	331.502,92	1,61%	0,66%	244,61%	1,11%
Março	20.796.033,87	359.733,56	13.000,00	21.378.048,81	235.281,38	1,11%	0,85%	130,16%	0,58%
Abril	21.378.048,81	0,00	0,00	21.487.209,25	109.160,44	0,51%	0,50%	102,66%	0,52%
Mai	21.487.209,25	0,00	0,00	21.570.657,98	83.448,73	0,39%	0,87%	44,55%	3,78%
Junho	21.570.657,98	0,00	0,00	21.713.287,92	142.629,94	0,66%	0,19%	356,85%	0,71%
Julho	21.713.287,92	100.000,00	0,00	22.213.948,59	400.660,67	1,84%	0,66%	279,32%	0,77%
Agosto	22.213.948,59	130.936,93	130.925,58	22.446.037,94	232.078,00	1,04%	0,50%	207,67%	0,76%
Setembro	22.446.037,94	0,00	0,00	22.652.645,60	206.607,66	0,92%	0,44%	207,58%	0,44%
Acumulado no ano					1.992.391,63	9,70%	5,74%	168,97%	

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 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.886.276,00	0,00	0,00	2.942.632,00	56.356,00	1,95%	1,58%	1,95%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2.042.375,39	0,00	0,00	2.062.674,11	20.298,72	0,99%	0,65%	0,99%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.522.473,28	0,00	0,00	2.547.491,97	25.018,69	0,99%	0,65%	0,99%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.315.902,79	0,00	0,00	2.335.752,78	19.849,99	0,86%	0,48%	0,86%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.296.330,12	0,00	0,00	6.341.326,51	44.996,39	0,71%	0,07%	0,71%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.367.811,29	0,00	0,00	1.377.540,03	9.728,74	0,71%	0,07%	0,71%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.452.628,03	0,00	0,00	1.462.706,56	10.078,53	0,69%	0,07%	0,69%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	432.776,33	0,00	0,00	435.587,82	2.811,49	0,65%	0,01%	0,65%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.194.635,13	0,00	0,00	1.202.112,40	7.477,27	0,63%	0,01%	0,63%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.934.829,58	0,00	0,00	1.944.821,42	9.991,84	0,52%	0,23%	0,52%
Total Renda Fixa					206.607,66	0,92%	0,44%	

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 BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.807.970,00	0,00	74.936,93	2.942.632,00	209.598,93	7,52%	4,80%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.176.402,88	0,00	0,00	6.341.326,51	164.923,63	2,67%	2,67%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.250.853,04	174.936,93	0,00	2.547.491,97	121.702,00	5,11%	5,13%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.962.080,69	0,00	0,00	2.062.674,11	100.593,42	5,13%	5,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.238.804,94	0,00	0,00	2.335.752,78	96.947,84	4,33%	4,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.963.116,57	0,00	55.988,65	1.944.821,42	37.693,50	1,93%	1,95%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.425.548,31	0,00	0,00	1.462.706,56	37.158,25	2,61%	2,61%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.341.750,28	0,00	0,00	1.377.540,03	35.789,75	2,67%	2,67%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.176.106,40	0,00	0,00	1.202.112,40	26.006,00	2,21%	2,21%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	370.654,81	56.000,00	0,00	435.587,82	8.933,01	2,20%	2,27%
Total Renda Fixa					839.346,33	3,85%	