

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



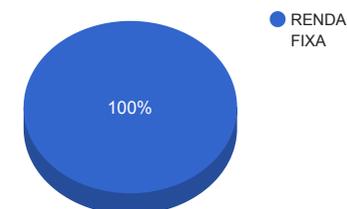
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			21.782.021,94	15,80%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	13.236.041,71	9,60%	701	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.839.410,14	9,31%	303	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.434.556,36	3,22%	601	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	25.070.042,02	18,19%	696	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	26.994.130,86	19,58%	771	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	8.580.587,33	6,22%	345	0,43%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	10.679.589,49	7,75%	763	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	14.230.064,33	10,32%	229	4,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	137.846.444,18				

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

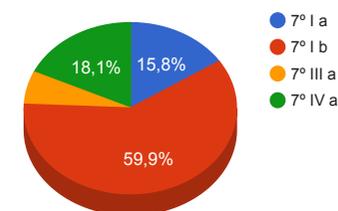
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	21.782.021,94	15,80%	0,00%	0,00%	0,00%	-21.782.021,94
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	82.574.181,09	59,90%	15,00%	20,00%	80,00%	27.702.974,25
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	8.580.587,33	6,22%	15,00%	20,00%	60,00%	74.127.279,18
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	24.909.653,82	18,07%	5,00%	5,00%	30,00%	16.444.279,43
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	20.676.966,63
Total Renda Fixa	100,00%	137.846.444,18	100,00%	40,00	55,00	195,00	-

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%	20.676.966,63
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.892.322,21
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.892.322,21
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.892.322,21
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 " a "	21.782.021,94	15,80%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	82.574.181,09	59,90%	15,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	8.580.587,33	6,22%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	24.909.653,82	18,07%	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	137.846.444,18	100,00%	40,00	195,00

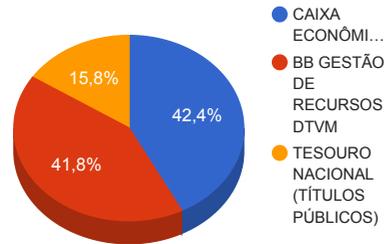
Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total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

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

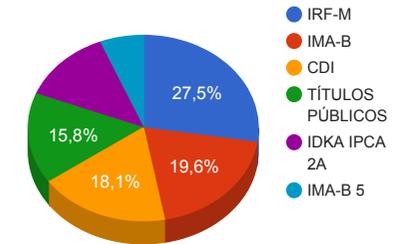
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,81%	13,16%	7,30%	5,86%	15,76%	48,59%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,80%	12,99%	7,25%	5,77%	15,63%	47,62%	0,20%	1,346%	9,79%
IRF-M	1,48%	13,57%	4,92%	7,23%	17,44%	43,51%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,45%	13,36%	4,87%	7,06%	17,16%	43,01%	0,20%	1,005%	4,84%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,44%	13,36%	4,83%	7,06%	17,22%	43,02%	0,20%	1,010%	4,86%
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%	-	-	-
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%
CDI	0,64%	8,03%	2,25%	4,85%	11,53%	27,29%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,65%	8,10%	2,27%	4,86%	11,65%	27,28%	0,20%	0,014%	0,11%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,57%	7,38%	2,04%	4,43%	10,63%	25,21%	0,80%	0,012%	0,11%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	58.498.161,69	42,44%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	57.566.260,55	41,76%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	21.782.021,94	15,80%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M	37.909.452,16	27,50%
IMA-B	26.994.130,86	19,58%
CDI	24.909.653,82	18,07%
TÍTULOS PÚBLICOS	21.782.021,94	15,80%
IDKA IPCA 2A	17.670.598,07	12,82%
IMA-B 5	8.580.587,33	6,22%

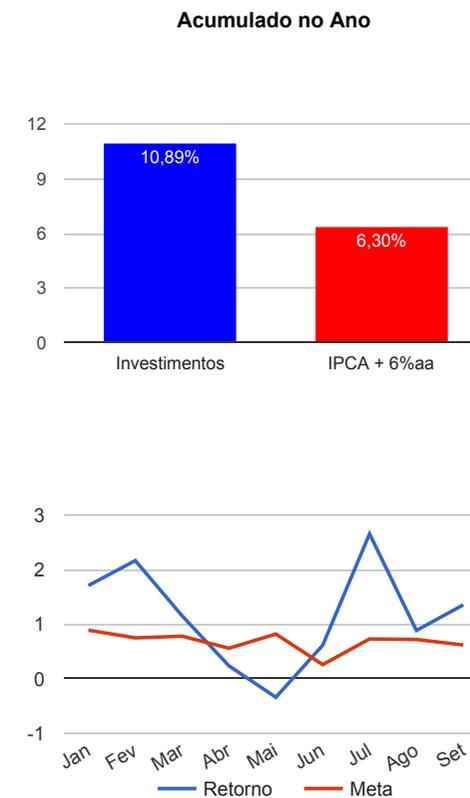


Carteira de Títulos Públicos - base (setembro / 2017)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	26/12/2005	3478	1.445,52928119	3.280,015919	5.027.550,84	11.407.895,37	6.380.344,53
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/03/2007	2998	1.667,77851901	3.460,349091	5.000.000,00	10.374.126,57	5.374.126,57

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	114.728.535,36	1.209.118,18	350.000,00	117.561.196,87	1.973.543,33	1,71%	0,89%	191,43%	1,40%
Fevereiro	117.561.196,87	920.000,00	0,00	121.044.990,64	2.563.793,77	2,16%	0,75%	289,12%	0,84%
Março	121.044.990,64	1.227.000,00	350.000,00	123.327.395,35	1.405.404,71	1,15%	0,78%	146,92%	1,01%
Abril	123.327.395,35	628.000,00	0,00	124.248.663,80	293.268,45	0,24%	0,56%	42,43%	0,88%
Mai	124.248.663,80	1.400.000,00	0,00	125.224.568,82	-424.094,98	-0,34%	0,82%	-41,08%	5,75%
Junho	125.224.568,82	2.948.000,00	700.000,00	128.255.411,72	782.842,90	0,61%	0,26%	240,23%	1,14%
Julho	128.255.411,72	1.940.000,00	900.000,00	132.725.667,86	3.430.256,14	2,65%	0,73%	364,47%	1,06%
Agosto	132.725.667,86	2.246.000,00	1.200.000,00	134.955.574,51	1.183.906,65	0,89%	0,72%	122,20%	0,86%
Setembro	134.955.574,51	1.750.000,00	700.000,00	137.846.444,18	1.840.869,67	1,35%	0,62%	216,82%	0,77%
Acumulado no ano					13.049.790,64	10,89%	6,30%	172,68%	



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(%)
TÍTULOS PÚBLICOS	21.328.085,93	0,00	0,00	21.782.021,94	453.936,01	2,13%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.927.406,95	600.000,00	0,00	26.994.130,86	466.723,91	1,76%	1,35%	1,80%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.657.151,21	0,00	0,00	12.839.410,14	182.258,93	1,44%	1,01%	1,44%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.572.444,07	1.150.000,00	0,00	25.070.042,02	347.597,95	1,41%	1,00%	1,45%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.496.560,50	0,00	0,00	8.580.587,33	84.026,83	0,99%	0,65%	0,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.395.363,64	0,00	0,00	4.434.556,36	39.192,72	0,89%	0,49%	0,89%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.123.557,49	0,00	0,00	13.236.041,71	112.484,22	0,86%	0,48%	0,86%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.306.140,35	0,00	700.000,00	10.679.589,49	73.449,14	0,65%	0,01%	0,65%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	14.148.864,37	0,00	0,00	14.230.064,33	81.199,96	0,57%	0,01%	0,57%
Total Renda Fixa					1.840.869,67	1,35%	0,77%	

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23.092.561,48	2.186.000,00	0,00	26.994.130,86	1.715.569,38	7,06%	7,25%
TÍTULOS PÚBLICOS	20.384.479,41	0,00	0,00	21.782.021,94	1.397.542,53	6,86%	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22.804.604,83	1.150.000,00	0,00	25.070.042,02	1.115.437,19	4,82%	4,87%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.247.551,77	0,00	0,00	12.839.410,14	591.858,37	4,83%	4,83%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.686.666,06	0,00	0,00	13.236.041,71	549.375,65	4,33%	4,33%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.641.941,26	2.600.000,00	0,00	8.580.587,33	338.646,07	4,48%	5,16%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	13.945.356,78	0,00	0,00	14.230.064,33	284.707,55	2,04%	2,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.201.402,09	0,00	2.800.000,00	10.679.589,49	278.187,40	2,27%	2,27%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.250.848,04	0,00	0,00	4.434.556,36	183.708,32	4,32%	4,32%
Total Renda Fixa					6.455.032,46	4,96%	