

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



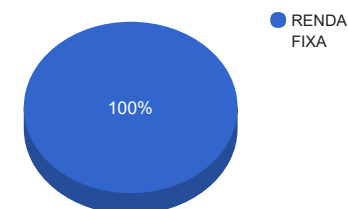
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.606.993,72	13,50%	613	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.829.367,62	50,90%	711	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.798.970,73	9,32%	701	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.044.422,98	20,94%	109	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.030.151,76	5,33%	642	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOTAL -			19.309.906,81				

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

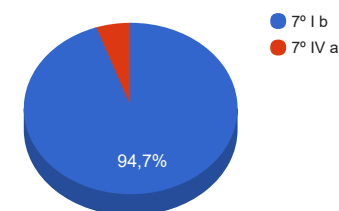
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	18.279.755,05	94,67%	0,00%	100,00%	0,00%	-18.279.755,05
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	0,00%	60,00%	0,00%	0,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	80,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	1.030.151,76	5,33%	0,00%	20,00%	0,00%	-1.030.151,76
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00
Total Renda Fixa	100,00%	19.309.906,81	100,00%	0,00	300,00	0,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00
Artigo 8º, Inciso II	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	35,00	0,00	-

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 "	18.279.755,05	94,67%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.030.151,76	5,33%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	19.309.906,81	100,00%	0,00	0,00

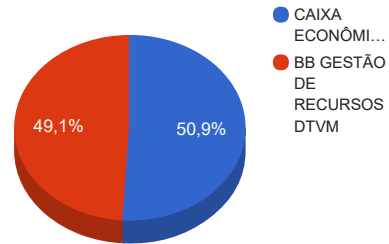
Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	0,00

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

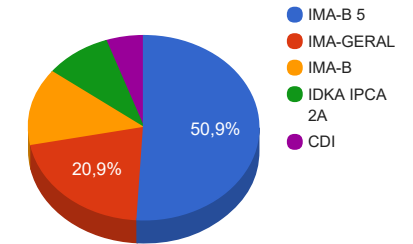
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,81%	13,16%	7,30%	5,86%	15,76%	48,59%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,78%	12,94%	7,21%	5,71%	15,46%	47,78%	0,20%	1,328%	9,80%
IMA Geral ex-C	1,31%	11,74%	4,76%	6,10%	15,09%	40,11%	-	-	-
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%
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%
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%
CDI	0,64%	8,03%	2,25%	4,85%	11,53%	27,29%	-	-	-
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	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	9.829.367,62	50,90%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.480.539,19	49,10%



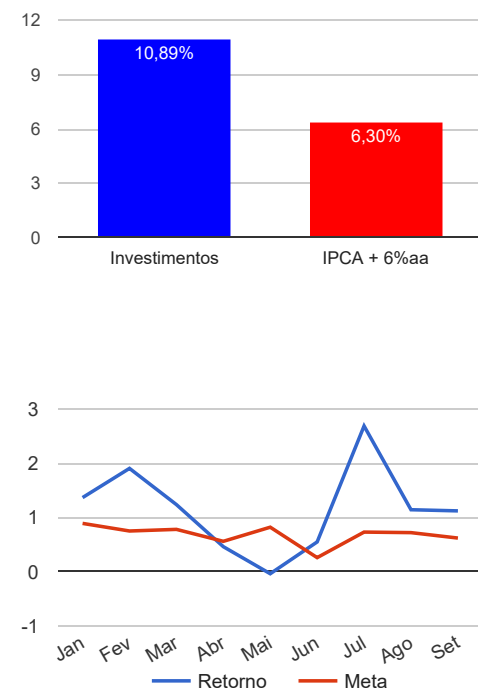
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	9.829.367,62	50,90%
IMA-GERAL	4.044.422,98	20,94%
IMA-B	2.606.993,72	13,50%
IDKA IPCA 2A	1.798.970,73	9,32%
CDI	1.030.151,76	5,33%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	16.477.667,12	144,48	7.063,80	16.695.708,18	224.960,38	1,37%	0,89%	153,07%	1,53%
Fevereiro	16.695.708,18	287.455,25	79.531,15	17.225.198,98	321.566,70	1,90%	0,75%	254,17%	0,86%
Março	17.225.198,98	460.864,26	81.381,70	17.822.278,47	217.596,93	1,24%	0,78%	157,54%	0,95%
Abril	17.822.278,47	463.073,62	306.084,53	18.062.258,59	82.991,03	0,46%	0,56%	82,77%	0,78%
Mai	18.062.258,59	408.042,96	479.481,36	17.984.259,65	-6.560,54	-0,04%	0,82%	-4,42%	6,12%
Junho	17.984.259,65	0,00	78.887,98	18.004.085,01	98.713,34	0,55%	0,26%	214,71%	1,15%
Julho	18.004.085,01	597.853,28	72.485,21	19.026.546,22	497.093,14	2,68%	0,73%	368,54%	1,22%
Agosto	19.026.546,22	356.206,10	526.191,50	19.073.773,17	217.212,35	1,14%	0,72%	157,63%	0,84%
Setembro	19.073.773,17	342.179,77	319.985,51	19.309.906,81	213.939,38	1,12%	0,62%	179,47%	0,71%
Acumulado no ano					1.867.512,71	10,89%	6,30%	172,73%	

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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.561.381,56	0,00	0,00	2.606.993,72	45.612,16	1,78%	1,33%	1,78%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	3.993.178,08	0,00	0,00	4.044.422,98	51.244,90	1,28%	0,74%	1,28%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.732.834,19	0,00	0,00	9.829.367,62	96.533,43	0,99%	0,65%	0,99%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.783.682,48	0,00	0,00	1.798.970,73	15.288,25	0,86%	0,48%	0,86%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.002.696,86	342.179,77	319.985,51	1.030.151,76	5.260,64	0,39%	0,01%	0,56%
Total Renda Fixa					213.939,38	1,12%	0,71%	

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 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.349.697,98	0,00	0,00	9.829.367,62	479.669,64	5,13%	5,13%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	3.863.074,08	0,00	0,00	4.044.422,98	181.348,90	4,69%	4,69%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.431.731,10	0,00	0,00	2.606.993,72	175.262,62	7,21%	7,21%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.724.302,58	0,00	0,00	1.798.970,73	74.668,15	4,33%	4,33%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	635.279,27	1.296.239,15	918.662,22	1.030.151,76	17.295,56	1,27%	1,99%
Total Renda Fixa					928.244,87	5,02%	