

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



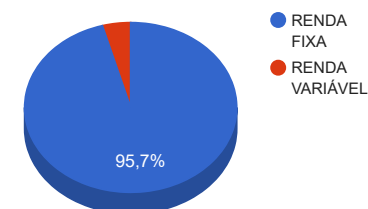
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			129.550,44	0,13%			Artigo 20
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	48.829.837,74	49,75%	613	0,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	18/08/2018	1.043.441,35	1,06%	100	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.006.776,69	1,03%	1.221	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.288.086,17	7,43%	205	0,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.294.549,99	4,38%	259	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	13.026.524,08	13,27%	601	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.816.128,17	4,91%	262	0,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	12.785.940,78	13,03%	776	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	704.739,69	0,72%	642	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PETROBRAS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.106.631,40	2,15%	56.297	0,37%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.117.017,02	2,16%	30.682	0,53%	Artigo 8º, Inciso III
		<b>TOTAL -</b>	<b>98.149.223,52</b>				

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

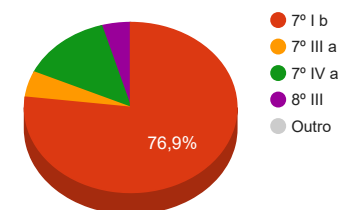
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 20	100,00%	129.550,44	0,13%	0,00%	0,00%	0,00%	-129.550,44
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	75.489.216,02	76,91%	35,00%	50,00%	80,00%	3.030.162,80
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	4.816.128,17	4,91%	4,00%	20,00%	60,00%	54.073.405,94
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	13.490.680,47	13,75%	5,00%	5,00%	30,00%	15.954.086,59
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	14.722.383,53
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,50%	5,00%	4.907.461,18
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,50%	5,00%	4.907.461,18
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>93.925.575,10</b>	<b>95,70%</b>	<b>44,00</b>	<b>88,00</b>	<b>195,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	4.223.648,42	4,30%	2,00%	7,00%	15,00%	10.498.735,11
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	4.907.461,18
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	4.907.461,18
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.907.461,18
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>4.223.648,42</b>	<b>4,30%</b>	<b>2,00</b>	<b>12,00</b>	<b>30,00</b>	<b>-</b>

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 20	129.550,44	0,13%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	75.489.216,02	76,91%	35,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.816.128,17	4,91%	4,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	13.490.680,47	13,75%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	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%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>93.925.575,10</b>	<b>95,70%</b>	<b>44,00</b>	<b>195,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	4.223.648,42	4,30%	2,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.223.648,42</b>	<b>4,30%</b>	<b>2,00</b>	<b>25,00</b>

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

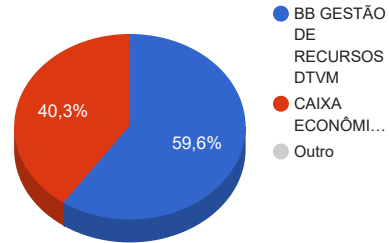
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	2,40%	14,62%	8,64%	5,79%	17,29%	57,99%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,37%	14,38%	8,52%	5,75%	16,99%	56,58%	0,20%	2,004%	12,71%
IMA-B	1,81%	13,16%	7,30%	5,86%	15,76%	48,59%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,84%	13,20%	7,34%	5,84%	15,81%	47,99%	0,30%	1,357%	9,80%
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	1,33%	11,68%	4,82%	5,99%	14,81%	40,15%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,28%	11,53%	4,68%	5,95%	14,83%	39,64%	0,20%	0,749%	4,75%
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 TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,50%	8,50%	2,85%	4,99%	10,90%	-	0,20%	0,278%	1,91%
IRF-M 1	0,74%	9,14%	2,72%	5,49%	12,65%	29,70%	-	-	-
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%	-	-	-
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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	7,26%	1,99%	4,33%	10,54%	25,16%	1,00%	0,013%	0,11%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

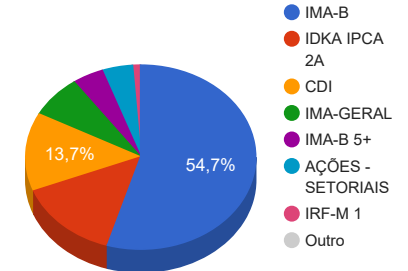
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
PETROBRAS PN - PETR4	12,09%	2,89%	23,69%	5,59%	12,75%	111,33%	-	-	-
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	13,02%	-7,71%	19,29%	3,57%	2,89%	83,50%	1,50%	14,185%	36,76%
Ibovespa	4,88%	23,36%	18,12%	14,33%	27,29%	64,88%	-	-	-
BB PETROBRAS FI AÇÕES	12,65%	-5,05%	20,38%	3,89%	5,02%	88,78%	2,00%	13,883%	37,55%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	58.507.555,04	59,61%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	39.512.118,04	40,26%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	129.550,44	0,13%



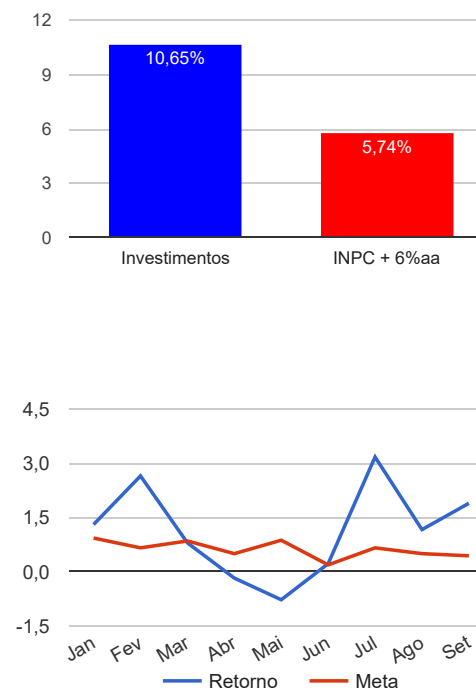
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	53.645.965,91	54,66%
IDKA IPCA 2A	14.069.965,43	14,34%
CDI	13.490.680,47	13,75%
IMA-GERAL	7.288.086,17	7,43%
IMA-B 5+	4.294.549,99	4,38%
AÇÕES - SETORIAIS	4.223.648,42	4,30%
IRF-M 1	1.006.776,69	1,03%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	129.550,44	0,13%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	86.305.533,16	935.305,97	819.018,59	87.548.930,94	1.127.110,40	1,30%	0,93%	139,91%	3,03%
Fevereiro	87.548.930,94	1.126.825,97	756.054,22	90.245.291,54	2.325.588,85	2,65%	0,66%	401,95%	1,91%
Março	90.245.291,54	1.212.503,98	984.118,23	91.195.835,18	722.157,89	0,80%	0,85%	93,36%	2,26%
Abril	91.195.835,18	1.296.180,51	769.234,84	91.561.799,30	-160.981,55	-0,18%	0,50%	-35,28%	1,84%
Mai	91.561.799,30	1.134.373,11	891.459,88	91.094.609,41	-710.103,12	-0,77%	0,87%	-88,72%	10,01%
Junho	91.094.609,41	1.339.523,02	877.101,11	91.761.221,76	204.190,44	0,22%	0,19%	120,36%	2,08%
Julho	91.761.221,76	1.547.135,16	1.700.063,00	94.515.597,79	2.907.303,87	3,17%	0,66%	481,82%	2,07%
Agosto	94.515.597,79	871.772,35	508.035,61	95.983.158,39	1.103.823,86	1,16%	0,50%	231,26%	1,71%
Setembro	95.983.158,39	1.355.058,02	1.138.024,48	98.019.673,08	1.819.481,15	1,89%	0,44%	426,53%	1,55%
Acumulado no ano					9.338.571,79	10,65%	5,74%	185,47%	

**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	3.620.996,86	585.100,00	0,00	4.294.549,99	88.453,13	2,10%	2,00%	2,37%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.728.890,57	0,00	0,00	4.816.128,17	87.237,60	1,84%	1,36%	1,84%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	47.975.507,17	0,00	0,00	48.829.837,74	854.330,57	1,78%	1,33%	1,78%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.195.801,04	0,00	0,00	7.288.086,17	92.285,13	1,28%	0,75%	1,28%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.911.395,34	0,00	0,00	13.026.524,08	115.128,74	0,89%	0,49%	0,89%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	999.438,30	228,92	0,00	1.006.776,69	7.109,47	0,71%	0,07%	0,71%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.026.738,12	674.000,00	1.000.000,00	12.785.940,78	85.202,66	0,62%	0,02%	0,63%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	742.835,75	95.729,10	138.024,48	704.739,69	4.199,32	0,50%	0,01%	0,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.038.260,91	0,00	0,00	1.043.441,35	5.180,44	0,50%	0,28%	0,50%
Total Renda Fixa					1.339.127,06	1,45%	0,99%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de setembro / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	1.873.182,88	0,00	0,00	2.117.017,02	243.834,14	13,02%	14,18%	13,02%
BB PETROBRAS FI AÇÕES	1.870.111,45	0,00	0,00	2.106.631,40	236.519,95	12,65%	13,88%	12,65%
Total Renda Variável					480.354,09	12,83%	14,03%	

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	45.547.112,00	0,00	0,00	48.829.837,74	3.282.725,74	7,21%	7,21%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.486.880,32	0,00	0,00	13.026.524,08	539.643,76	4,32%	4,32%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.486.951,97	0,00	0,00	4.816.128,17	329.176,20	7,34%	7,34%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.962.490,60	0,00	0,00	7.288.086,17	325.595,57	4,68%	4,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.415.928,41	585.100,00	0,00	4.294.549,99	293.521,58	8,23%	8,52%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12.400.255,54	2.916.461,00	2.820.100,00	12.785.940,78	289.324,24	2,14%	2,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.043.593,97	0,00	29.684,86	1.043.441,35	29.532,24	2,84%	2,85%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	951.220,32	29.913,78	0,00	1.006.776,69	25.642,59	2,65%	2,67%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	942.198,11	242.490,75	496.338,23	704.739,69	16.389,06	1,83%	1,99%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>5.131.550,98</b>	<b>5,81%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB PETROBRAS FI AÇÕES	1.749.939,10	0,00	0,00	2.106.631,40	356.692,30	20,38%	20,38%
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	1.774.651,42	0,00	0,00	2.117.017,02	342.365,60	19,29%	19,29%
				Total Renda Variável	699.057,90	19,83%	