

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



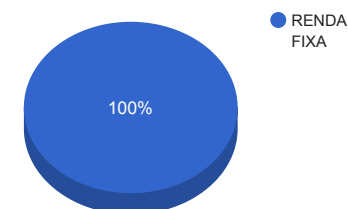
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	996.983,95	13,89%	711	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	347.778,65	4,84%	109	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.362.606,04	18,98%	613	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	783.575,63	10,91%	1.221	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.183.619,35	30,42%	771	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	560.106,06	7,80%	763	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	543.371,85	7,57%	776	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	373.385,56	5,20%	6.957	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Término do fundo	Não há	27.542,74	0,38%	750	0,23%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
TOTAL -			7.178.969,83				

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

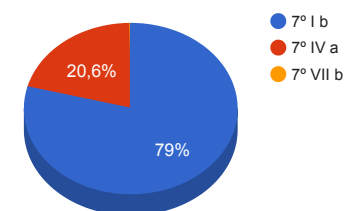
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	5.674.563,62	79,04%	30,00%	40,00%	80,00%	68.612,24
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	15,00%	30,00%	60,00%	4.307.381,90
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	1.476.863,47	20,57%	5,00%	10,00%	30,00%	676.827,48
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	27.542,74	0,38%	0,00%	5,00%	5,00%	331.405,75
Total Renda Fixa	100,00%	7.178.969,83	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%	1.076.845,47
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	358.948,49
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 "	5.674.563,62	79,04%	30,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.476.863,47	20,57%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	27.542,74	0,38%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	7.178.969,83	100,00%	50,00	175,00

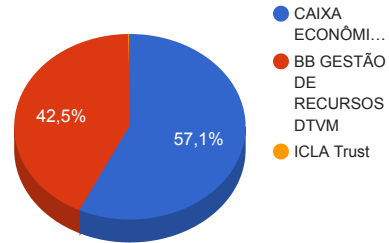
Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	20,00

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

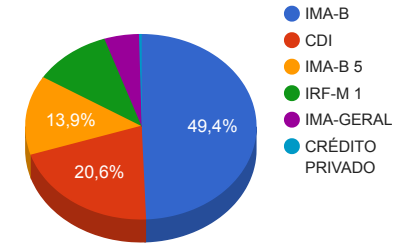
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,81%	13,16%	7,30%	5,86%	15,76%	48,59%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,80%	12,99%	7,25%	5,77%	15,63%	47,62%	0,20%	1,346%	9,79%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,78%	12,94%	7,21%	5,71%	15,46%	47,78%	0,20%	1,328%	9,80%
IMA 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%
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%	-	-	-
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 FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,63%	8,06%	2,23%	4,86%	11,56%	27,32%	0,20%	0,017%	0,12%
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%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5,61%	-21,70%	7,28%	-11,04%	36,10%	65,48%	2,00%	10,633%	68,78%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.097.360,71	57,07%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.054.066,38	42,54%
ICLA Trust	27.542,74	0,38%

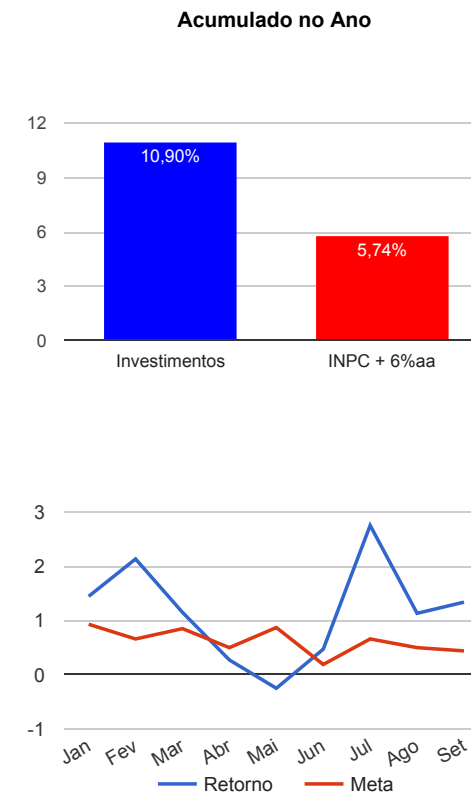


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	3.546.225,39	49,40%
CDI	1.476.863,47	20,57%
IMA-B 5	996.983,95	13,89%
IRF-M 1	783.575,63	10,91%
IMA-GERAL	347.778,65	4,84%
CRÉDITO PRIVADO	27.542,74	0,38%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	8.672.462,34	6.448,54	600.000,00	8.204.145,28	125.234,40	1,44%	0,93%	154,92%	1,61%
Fevereiro	8.204.145,28	10.958,53	220.000,00	8.170.035,27	174.931,46	2,13%	0,66%	324,01%	0,96%
Março	8.170.035,27	587.543,10	450.000,00	8.403.003,35	95.424,98	1,15%	0,85%	134,35%	1,09%
Abril	8.403.003,35	15.030,42	130.000,00	8.310.983,79	22.950,02	0,27%	0,50%	54,91%	0,99%
Mai	8.310.983,79	471.305,46	615.000,00	8.146.721,30	-20.567,95	-0,25%	0,87%	-28,39%	6,90%
Junho	8.146.721,30	9.035,74	606.328,16	7.587.850,10	38.421,22	0,47%	0,19%	254,52%	1,39%
Julho	7.587.850,10	564.807,89	620.000,00	7.741.323,59	208.665,60	2,75%	0,66%	418,20%	1,34%
Agosto	7.741.323,59	350.000,00	700.000,00	7.478.938,61	87.615,02	1,13%	0,50%	224,97%	1,08%
Setembro	7.478.938,61	0,00	400.000,00	7.178.969,83	100.031,22	1,34%	0,44%	301,63%	0,84%
Acumulado no ano					832.705,97	10,90%	5,74%	189,84%	



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(%)
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	26.079,69	0,00	0,00	27.542,74	1.463,05	5,61%	10,63%	5,61%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.537.984,02	0,00	400.000,00	2.183.619,35	45.635,33	1,80%	1,35%	1,80%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.338.765,78	0,00	0,00	1.362.606,04	23.840,26	1,78%	1,33%	1,78%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	343.372,12	0,00	0,00	347.778,65	4.406,53	1,28%	0,74%	1,28%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	987.192,65	0,00	0,00	996.983,95	9.791,30	0,99%	0,65%	0,99%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	778.041,71	0,00	0,00	783.575,63	5.533,92	0,71%	0,07%	0,71%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	556.490,88	0,00	0,00	560.106,06	3.615,18	0,65%	0,01%	0,65%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	539.948,69	0,00	0,00	543.371,85	3.423,16	0,63%	0,02%	0,63%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	371.063,07	0,00	0,00	373.385,56	2.322,49	0,63%	0,01%	0,63%
Total Renda Fixa					100.031,22	1,34%	0,84%	

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	2.075.797,87	350.000,00	400.000,00	2.183.619,35	157.821,48	7,10%	7,25%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.271.000,95	0,00	0,00	1.362.606,04	91.605,09	7,21%	7,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.076.180,41	550.000,00	700.000,00	996.983,95	70.803,54	4,78%	5,13%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.377.202,48	0,00	620.000,00	783.575,63	26.373,15	2,63%	2,67%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	332.184,52	0,00	0,00	347.778,65	15.594,13	4,69%	4,69%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	541.417,37	6.292,95	0,00	560.106,06	12.395,74	2,26%	2,27%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	523.084,20	8.514,94	0,00	543.371,85	11.772,71	2,21%	2,23%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	365.307,89	0,00	0,00	373.385,56	8.077,67	2,21%	2,21%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	25.674,41	0,00	0,00	27.542,74	1.868,33	7,28%	7,28%
Total Renda Fixa					396.311,84	5,30%	