

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



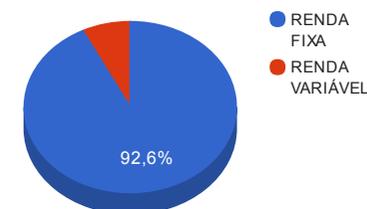
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.004.981,93	17,06%	696	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	205.127,09	1,16%	196	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.018.827,27	22,82%	613	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	129.743,09	0,74%	109	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	235.831,37	1,34%	1.221	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	190.208,80	1,08%	701	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	3.509.091,17	19,93%	283	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.213.829,55	18,25%	345	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	435.051,05	2,47%	642	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.362.210,86	7,74%	763	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	463.660,72	2,63%	1.889	0,34%	Artigo 8º, Inciso III
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	459.530,89	2,61%	86	0,29%	Artigo 8º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	381.016,99	2,16%	88	0,30%	Artigo 8º, Inciso IV
TOTAL -			17.609.110,78				

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

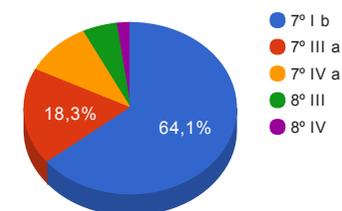
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	11.293.810,72	64,14%	30,00%	50,00%	70,00%	1.032.566,83
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	3.213.829,55	18,25%	15,00%	20,00%	60,00%	7.351.636,92
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	1.797.261,91	10,21%	5,00%	5,00%	30,00%	3.485.471,32
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	2.641.366,62
Total Renda Fixa	100,00%	16.304.902,18	92,59%	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%	923.191,61	5,24%	5,00%	10,00%	15,00%	1.718.175,01
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	381.016,99	2,16%	2,00%	5,00%	5,00%	499.438,55
Total Renda Variável	30,00%	1.304.208,60	7,41%	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 "	11.293.810,72	64,14%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	3.213.829,55	18,25%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.797.261,91	10,21%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Total Renda Fixa	16.304.902,18	92,59%	50,00	175,00

Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	923.191,61	5,24%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	381.016,99	2,16%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	1.304.208,60	7,41%	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 5+	2,40%	14,62%	8,64%	5,79%	17,29%	57,99%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,32%	14,08%	8,56%	5,48%	16,64%	56,75%	0,20%	1,967%	12,79%
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%
IRF-M 1+	1,73%	15,17%	5,69%	7,83%	19,22%	51,80%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,68%	14,89%	5,59%	7,62%	18,92%	51,25%	0,20%	1,331%	6,40%
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%
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%	-	-	-
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%	-	-	-
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%	-	-	-
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%	-	-	-

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

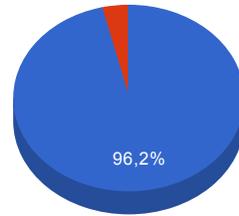
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	8,10%	2,27%	4,86%	11,65%	27,28%	0,20%	0,014%	0,11%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	7,26%	1,99%	4,33%	10,54%	25,16%	1,00%	0,013%	0,11%

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
IGC	4,69%	27,98%	17,57%	16,74%	29,18%	58,91%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FIAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	4,58%	27,18%	17,31%	16,30%	28,27%	57,49%	1,00%	6,082%	18,56%
SMLL	3,68%	45,17%	21,74%	25,04%	41,48%	87,27%	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	4,39%	44,58%	22,48%	25,31%	42,06%	75,23%	1,50%	7,491%	19,29%
CDI	0,64%	8,03%	2,25%	4,85%	11,53%	27,29%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,76%	9,62%	3,17%	6,85%	12,13%	28,70%	0,60%	2,419%	4,86%

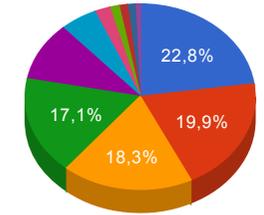
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (setembro / 2017)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.940.322,97	96,20%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	668.787,81	3,80%



- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	4.018.827,27	22,82%
IMA-B 5+	3.509.091,17	19,93%
IMA-B 5	3.213.829,55	18,25%
IRF-M	3.004.981,93	17,06%
CDI	1.797.261,91	10,21%
AÇÕES - SETORIAIS	923.191,61	5,24%
MULTIMERCADO	381.016,99	2,16%
IRF-M 1	235.831,37	1,34%
IRF-M 1+	205.127,09	1,16%
IDKA IPCA 2A	190.208,80	1,08%
IMA-GERAL	129.743,09	0,74%

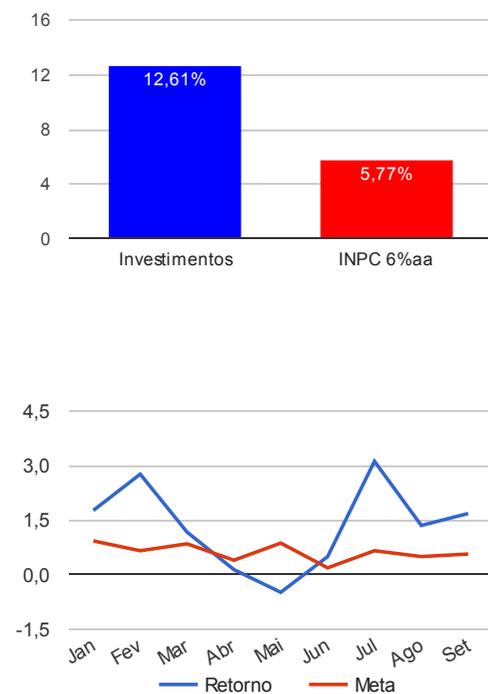


- IMA-B
- IMA-B 5+
- IMA-B 5
- IRF-M
- CDI
- AÇÕES - SETORIAIS
- MULTIMERCADO
- IRF-M 1
- IRF-M 1+
- IDKA IPCA 2A
- IMA-GERAL

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	12.819.874,85	466.152,46	0,00	13.520.800,55	234.773,24	1,77%	0,93%	189,57%	2,34%
Fevereiro	13.520.800,55	700.000,00	0,00	14.613.645,32	392.844,77	2,76%	0,66%	419,78%	1,29%
Março	14.613.645,32	2.350.000,00	2.100.000,00	15.037.644,55	173.999,23	1,17%	0,85%	136,93%	1,47%
Abril	15.037.644,55	230.000,00	0,00	15.289.257,23	21.612,68	0,14%	0,40%	35,82%	1,28%
Mai	15.289.257,23	215.000,00	0,00	15.429.588,51	-74.668,72	-0,48%	0,87%	-55,24%	8,94%
Junho	15.429.588,51	540.000,00	320.000,00	15.727.517,50	77.928,99	0,50%	0,19%	268,74%	1,68%
Julho	15.727.517,50	2.120.000,00	1.900.000,00	16.444.312,68	496.795,18	3,12%	0,66%	473,73%	1,63%
Agosto	16.444.312,68	1.100.000,00	880.000,00	16.889.866,30	225.553,62	1,35%	0,50%	269,05%	1,52%
Setembro	16.889.866,30	0,00	0,00	17.174.059,73	284.193,43	1,68%	0,57%	293,12%	1,42%
Acumulado no ano					1.833.032,42	12,61%	5,77%	218,45%	

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 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.429.362,75	0,00	0,00	3.509.091,17	79.728,42	2,32%	1,97%	2,32%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.948.513,56	0,00	0,00	4.018.827,27	70.313,71	1,78%	1,33%	1,78%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	201.738,81	0,00	0,00	205.127,09	3.388,28	1,68%	1,33%	1,68%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.961.917,31	0,00	0,00	3.004.981,93	43.064,62	1,45%	1,00%	1,45%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	128.099,18	0,00	0,00	129.743,09	1.643,91	1,28%	0,74%	1,28%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.182.357,59	0,00	0,00	3.213.829,55	31.471,96	0,99%	0,65%	0,99%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	188.592,34	0,00	0,00	190.208,80	1.616,46	0,86%	0,48%	0,86%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	234.165,83	0,00	0,00	235.831,37	1.665,54	0,71%	0,07%	0,71%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.353.418,52	0,00	0,00	1.362.210,86	8.792,34	0,65%	0,01%	0,65%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	491.055,19	11.043,95	69.714,43	435.051,05	2.666,34	0,53%	0,01%	0,56%
				Total Renda Fixa	244.351,58	1,52%	1,09%	

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(%)
BB GOVERNANÇA FIAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	439.389,12	0,00	0,00	459.530,89	20.141,77	4,58%	6,08%	4,58%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	444.174,96	0,00	0,00	463.660,72	19.485,76	4,39%	7,49%	4,39%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	378.136,33	0,00	0,00	381.016,99	2.880,66	0,76%	2,42%	0,76%
Total Renda Variável					42.508,19	3,37%	5,51%	

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	3.987.143,49	0,00	250.000,00	4.018.827,27	281.683,78	7,18%	7,21%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.275.085,89	1.000.000,00	0,00	3.509.091,17	234.005,28	7,15%	8,56%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.617.078,98	0,00	1.600.000,00	3.213.829,55	196.750,57	5,04%	5,16%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.865.437,01	0,00	0,00	3.004.981,93	139.544,92	4,87%	4,87%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.030.283,99	0,00	930.000,00	129.743,09	29.459,10	4,19%	4,69%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	220.168,83	1.120.000,00	0,00	1.362.210,86	22.042,03	1,64%	2,27%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	473.793,95	146.285,70	194.598,43	435.051,05	9.569,83	1,81%	1,99%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	182.313,99	0,00	0,00	190.208,80	7.894,81	4,33%	4,33%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	229.704,25	0,00	0,00	235.831,37	6.127,12	2,67%	2,67%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	200.000,00	0,00	205.127,09	5.127,09	2,56%	5,59%
				Total Renda Fixa	932.204,53	5,85%	

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 (%)
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	0,00	425.000,00	0,00	463.660,72	38.660,72	9,10%	22,48%
BB GOVERNANÇA FIAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	0,00	425.000,00	0,00	459.530,89	34.530,89	8,12%	17,31%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	320.301,07	50.000,00	0,00	381.016,99	10.715,92	3,11%	3,17%
Total Renda Variável					83.907,53	8,09%	