

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



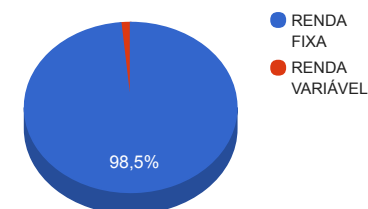
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	184.851,47	0,63%	167	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	634.040,78	2,17%	711	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.690.734,93	19,46%	696	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.240.274,00	11,08%	701	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.610.835,41	22,61%	613	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	756.995,08	2,59%	259	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	598.372,50	2,05%	107	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	950.978,28	3,25%	109	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	344.588,03	1,18%	46	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	676.059,08	2,31%	601	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.210.465,13	4,14%	103	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	21.928,92	0,07%	53	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.565.367,48	5,35%	345	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	243.806,20	0,83%	69	0,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.941.410,02	16,90%	642	0,42%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.133.528,86	3,88%	62	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	D+24	Não há	440.219,84	1,51%	37	0,16%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	29.244.456,01				

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

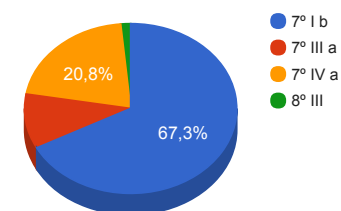
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	19.687.729,56	67,32%	30,00%	50,00%	90,00%	6.632.280,85
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	3.041.567,73	10,40%	15,00%	20,00%	60,00%	14.505.105,88
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	6.074.938,88	20,77%	5,00%	5,00%	30,00%	2.698.397,92
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	4.386.668,40
Total Renda Fixa	100,00%	28.804.236,17	98,49%	50,00	85,00	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%	440.219,84	1,51%	5,00%	10,00%	15,00%	3.946.448,56
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.462.222,80
Total Renda Variável	30,00%	440.219,84	1,51%	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 "	19.687.729,56	67,32%	30,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	3.041.567,73	10,40%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	6.074.938,88	20,77%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Total Renda Fixa	28.804.236,17	98,49%	50,00	195,00

Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	440.219,84	1,51%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	440.219,84	1,51%	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%	-	-	-
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%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,83%	13,41%	7,43%	5,91%	16,15%	48,50%	0,20%	1,376%	9,96%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	1,82%	12,78%	7,24%	5,54%	15,30%	47,55%	0,50%	1,378%	10,01%
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%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	5,71%	2,42%	3,75%	7,94%	24,10%	0,20%	0,663%	5,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88%	10,51%	4,45%	5,97%	12,92%	33,75%	0,20%	0,487%	3,55%
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%
IDKA IPCA 5 Anos	1,35%	13,67%	7,27%	7,35%	16,06%	44,97%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	12,68%	6,59%	6,94%	15,04%	-	0,20%	1,007%	6,27%
IMA Geral	1,33%	11,68%	4,82%	5,99%	14,81%	40,15%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,37%	12,09%	5,05%	6,04%	15,38%	41,26%	0,25%	0,817%	5,29%
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%	-	-	-

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

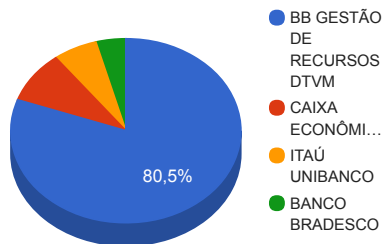
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,99%	10,80%	5,13%	6,49%	13,27%	34,14%	0,20%	0,646%	3,63%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,99%	10,84%	5,16%	6,53%	13,28%	34,30%	0,20%	0,647%	3,64%
IDKA 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 FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	7,26%	1,99%	4,33%	10,54%	25,16%	1,00%	0,013%	0,11%
IPCA	0,16%	1,78%	0,59%	0,81%	2,54%	11,23%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,51%	11,79%	5,30%	5,36%	15,04%	39,85%	0,40%	1,032%	6,22%

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

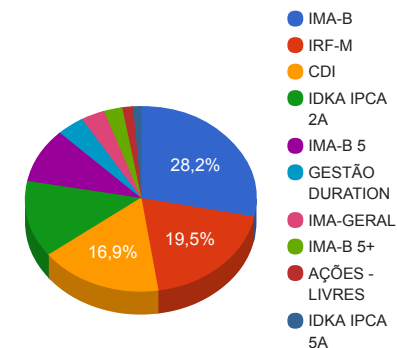
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	4,88%	23,36%	18,12%	14,33%	27,29%	64,88%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	5,09%	32,14%	19,96%	16,61%	30,27%	-	2,50%	6,667%	19,18%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	23.529.039,62	80,46%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.665.467,44	9,11%
ITAÚ UNIBANCO	1.817.554,90	6,22%
BANCO BRADESCO	1.232.394,05	4,21%



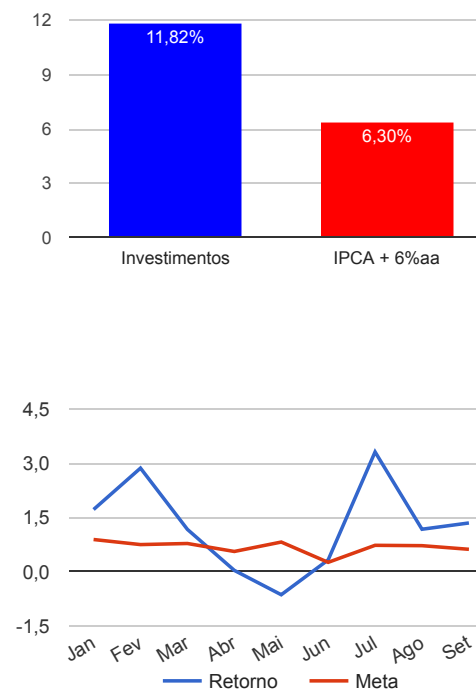
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	8.249.958,21	28,21%
IRF-M	5.690.734,93	19,46%
CDI	4.941.410,02	16,90%
IDKA IPCA 2A	3.916.333,08	13,39%
IMA-B 5	2.797.780,76	9,57%
GESTÃO DURATION	1.133.528,86	3,88%
IMA-GERAL	972.907,20	3,33%
IMA-B 5+	756.995,08	2,59%
AÇÕES - LIVRES	440.219,84	1,51%
IDKA IPCA 5A	344.588,03	1,18%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	25.425.009,55	14.530,97	299.622,90	25.576.783,47	436.865,85	1,72%	0,89%	192,64%	2,35%
Fevereiro	25.576.783,47	1.464.082,19	1.457.575,10	26.315.233,89	731.943,33	2,86%	0,75%	382,26%	1,54%
Março	26.315.233,89	1.222.016,43	796.543,47	27.053.403,68	312.696,83	1,17%	0,78%	149,05%	1,62%
Abril	27.053.403,68	31.770,94	322.762,73	26.772.616,82	10.204,93	0,04%	0,56%	6,76%	1,47%
Mai	26.772.616,82	344.068,24	412.014,89	26.534.761,07	-169.909,10	-0,63%	0,82%	-77,25%	9,87%
Junho	26.534.761,07	505.661,20	374.034,52	26.753.612,69	87.224,94	0,33%	0,26%	127,95%	1,83%
Julho	26.753.612,69	383.310,17	327.904,20	27.695.875,67	886.857,01	3,31%	0,73%	454,45%	1,73%
Agosto	27.695.875,67	9.232.634,14	9.166.159,90	28.088.140,29	325.790,38	1,17%	0,72%	162,03%	1,14%
Setembro	28.088.140,29	725.405,74	352.575,49	28.844.390,03	383.419,49	1,35%	0,62%	215,80%	0,92%
Acumulado no ano					3.005.093,66	11,82%	6,30%	187,51%	

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	723.744,38	15.975,00	0,00	756.995,08	17.275,70	2,34%	2,00%	2,37%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.188.763,79	0,00	0,00	1.210.465,13	21.701,34	1,83%	1,38%	1,83%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	239.447,98	0,00	0,00	243.806,20	4.358,22	1,82%	1,38%	1,82%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.495.171,73	0,00	0,00	6.610.835,41	115.663,68	1,78%	1,33%	1,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.116.688,50	0,00	0,00	1.133.528,86	16.840,36	1,51%	1,03%	1,51%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.609.180,59	0,00	0,00	5.690.734,93	81.554,34	1,45%	1,00%	1,45%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	21.631,83	0,00	0,00	21.928,92	297,09	1,37%	0,82%	1,37%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	938.928,90	0,00	0,00	950.978,28	12.049,38	1,28%	0,74%	1,28%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	340.426,41	0,00	0,00	344.588,03	4.161,62	1,22%	1,01%	1,22%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	591.724,50	0,00	0,00	598.372,50	6.648,00	1,12%	0,66%	1,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	627.813,90	0,00	0,00	634.040,78	6.226,88	0,99%	0,65%	0,99%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.550.038,36	0,00	0,00	1.565.367,48	15.329,12	0,99%	0,65%	0,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	670.084,06	0,00	0,00	676.059,08	5.975,02	0,89%	0,49%	0,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	183.247,07	0,00	0,00	184.851,47	1.604,40	0,88%	0,49%	0,88%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.212.737,09	0,00	0,00	3.240.274,00	27.536,91	0,86%	0,48%	0,86%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.490.402,48	798.586,55	374.475,24	4.941.410,02	26.896,23	0,51%	0,01%	0,56%
Total Renda Fixa					364.118,29	1,28%	0,84%	

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(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	418.882,54	0,00	0,00	440.219,84	21.337,30	5,09%	6,67%	5,09%
Total Renda Variável					21.337,30	5,09%	6,67%	

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	6.166.403,06	0,00	0,00	6.610.835,41	444.432,35	7,21%	7,21%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.179.766,49	0,00	4.399.842,51	0,00	220.076,02	5,27%	8,56%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.477.012,82	2.000.000,00	0,00	5.690.734,93	213.722,11	4,76%	4,87%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.105.783,06	0,00	0,00	3.240.274,00	134.490,94	4,33%	4,33%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.857.520,87	0,00	2.000.000,00	950.978,28	93.457,41	4,17%	4,69%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.126.754,40	0,00	0,00	1.210.465,13	83.710,73	7,43%	7,43%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.488.569,50	0,00	0,00	1.565.367,48	76.797,98	5,16%	5,16%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	682.756,45	15.975,00	0,00	756.995,08	58.263,63	8,48%	8,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.076.437,57	0,00	0,00	1.133.528,86	57.091,29	5,30%	5,30%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	321.973,49	8.059.622,70	3.484.702,18	4.941.410,02	44.516,01	1,26%	1,99%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	603.099,80	0,00	0,00	634.040,78	30.940,98	5,13%	5,13%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	584.239,50	0,00	15.975,00	598.372,50	30.108,00	5,18%	2,42%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	648.052,30	0,00	0,00	676.059,08	28.006,78	4,32%	4,32%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	332.075,30	0,00	9.173,15	344.588,03	21.685,88	6,56%	6,59%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	227.338,51	0,00	0,00	243.806,20	16.467,69	7,24%	7,24%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	181.999,55	0,00	5.167,04	184.851,47	8.018,96	4,43%	4,45%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	20.874,84	0,00	0,00	21.928,92	1.054,08	5,05%	5,05%
				Total Renda Fixa	1.562.840,84	5,75%	

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 (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	0,00	400.000,00	0,00	440.219,84	40.219,84	10,05%	19,96%
Total Renda Variável					40.219,84		

Microsoft
 VBScript runtime
 error '800a000d'
 Type mismatch:
 'FormatNumber'
 /plataforma/relatorios/uRetornoTriRV.asp,
 line 143