



## Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º Trimestre de 2016

Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	191.161,56	0,73%	596	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.855.544,08	14,78%	612	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.532.513,59	5,87%	754	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.498.891,17	9,58%	728	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.345.690,65	5,16%	116	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	160.458,04	0,62%	248	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.820.019,40	6,98%	34	0,63%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+1	Não há	2.948.339,69	11,30%	62	2,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	608.028,26	2,33%	327	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	2.702.407,30	10,36%	38	5,44%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	863.448,83	3,31%	63	1,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.410.825,62	13,08%	760	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.998.024,83	7,66%	587	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	951.368,79	3,65%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	581.811,88	2,23%	28	4,46%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	617.060,52	2,37%	86	0,78%	Artigo 8º, Inciso I
<b>Total</b>			<b>26.085.594,21</b>				

Enquadramentos na Resolução 3.922 / 4.392 / 4.604 e Política de Investimentos - base (setembro / 2016)

Artigos	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	45,00%	9.423.801,05	36,13%	2.314.716,34
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	40,00%	8.239.252,69	31,59%	2.194.984,99
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	30,00%	25,00%	6.272.299,28	24,05%	249.099,27
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	5,00%	951.368,79	3,65%	352.910,92
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>115,00</b>	<b>24.886.721,81</b>	<b>95,40%</b>	

Artigos	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	10,00%	1.198.872,40	4,60%	1.409.687,02
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.304.279,71
<b>Total</b>	<b>30,00%</b>	<b>15,00</b>	<b>1.198.872,40</b>	<b>4,60%</b>	

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (setembro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	1,96%	19,30%	4,31%	10,51%	22,20%	30,67%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,96%	19,21%	4,32%	10,51%	22,07%	30,02%	0,20%	1,397%	3,48%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	1,91%	18,46%	4,21%	10,01%	21,29%	29,65%	0,20%	1,381%	3,34%
IMA-B 5+	1,67%	28,05%	5,98%	13,71%	34,70%	38,62%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1,68%	27,55%	5,97%	13,54%	33,94%	37,07%	0,20%	3,166%	10,21%
IMA-B	1,57%	22,00%	5,04%	11,16%	28,36%	35,87%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,67%	20,91%	5,03%	10,92%	27,24%	34,64%	0,18%	2,297%	6,96%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,64%	21,66%	5,17%	11,11%	27,79%	35,14%	0,30%	2,270%	6,99%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,58%	21,72%	4,97%	11,04%	27,66%	33,42%	0,20%	2,300%	7,11%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,57%	21,73%	5,01%	10,97%	27,76%	34,50%	0,20%	2,339%	7,09%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,56%	21,80%	5,03%	11,08%	27,99%	35,08%	0,20%	2,302%	7,06%
IDKA IPCA 2 Anos	1,50%	12,64%	3,74%	7,11%	18,43%	33,53%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,35%	12,40%	3,73%	7,12%	18,25%	32,16%	0,20%	0,558%	2,63%
IMA-B 5	1,41%	12,92%	3,76%	7,19%	18,83%	33,03%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,39%	12,80%	3,73%	7,13%	18,55%	32,13%	0,20%	0,771%	2,71%
CDI	1,11%	10,42%	3,47%	6,94%	14,13%	28,50%	-	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1,30%	11,62%	4,24%	7,67%	15,94%	31,27%	0,75%	1,453%	6,14%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (setembro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10%	10,42%	3,46%	6,94%	14,12%	28,60%	0,20%	0,017%	0,06%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04%	9,76%	3,29%	6,59%	13,23%	26,53%	1,00%	0,016%	0,08%
IPCA	0,08%	5,51%	1,04%	2,81%	8,48%	18,77%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-3,02%	-11,28%	-7,68%	-9,80%	-10,95%	-17,12%	0,15%	4,297%	4,82%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (setembro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IBX-50	0,86%	32,99%	12,94%	15,61%	26,41%	6,94%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	0,66%	19,60%	10,98%	11,26%	13,40%	-3,63%	0,70%	11,411%	24,65%
Ibovespa	0,80%	34,64%	13,28%	16,61%	29,53%	7,86%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1,18%	24,90%	9,93%	10,90%	18,37%	-13,27%	2,50%	10,128%	22,83%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (setembro / 2016)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.345.730,36	31,99%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.526.777,31	25,02%
SICREDI	5.650.746,99	21,66%
BANCO BRADESCO	3.165.710,05	12,14%
FINAXIS CORRETORA	951.368,79	3,65%
Planner Corretora	863.448,83	3,31%
BANCO DAYCOVAL	581.811,88	2,23%

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	10.808.923,63	41,44%
CDI	6.272.299,28	24,05%
IRF-M	2.893.568,86	11,09%
IMA-B 5+	1.820.019,40	6,98%
IDKA IPCA 2A	1.532.513,59	5,87%
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.198.872,40	4,60%
FIDC	951.368,79	3,65%
IMA-B 5	608.028,26	2,33%

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Acumulado no Ano

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	20.853.116,35	709.381,82	432.607,68	21.419.040,01	289.149,52	1,37%	1,74%	78,67%	2,52%
Fevereiro	21.419.040,01	803.256,80	673.622,61	21.931.610,52	382.936,32	1,78%	1,34%	132,20%	2,92%
Março	21.931.610,52	2.543.177,33	2.413.389,78	23.050.520,48	989.122,41	4,48%	0,94%	475,86%	4,76%
Abril	23.050.520,48	660.622,30	551.458,55	23.838.874,50	679.190,27	2,93%	1,08%	272,46%	3,09%
Mai	23.838.874,50	399.660,02	236.002,56	23.948.217,98	-54.313,98	-0,23%	1,27%	-17,81%	2,81%
Junho	23.948.217,98	846.884,07	714.713,63	24.493.518,73	413.130,31	1,72%	0,86%	199,08%	2,01%
Julho	24.493.518,73	610.953,26	439.180,17	25.206.243,06	540.951,24	2,19%	1,01%	217,30%	1,59%
Agosto	25.206.243,06	637.238,56	460.288,76	25.563.304,82	180.111,96	0,71%	0,98%	72,73%	1,78%
Setembro	25.563.304,82	636.298,87	473.031,75	26.085.594,21	359.022,27	1,40%	0,57%	246,06%	2,08%
Acumulado no ano					3.779.300,32	17,51%	10,22%	171,34%	



## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de setembro / 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	187.491,66	0,00	0,00	191.161,56	3.669,90	1,96%	1,40%	1,96%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	2.651.826,81	0,00	0,00	2.702.407,30	50.580,49	1,91%	1,38%	1,91%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.790.018,08	0,00	0,00	1.820.019,40	30.001,32	1,68%	3,17%	1,68%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.900.008,83	0,00	0,00	2.948.339,69	48.330,86	1,67%	2,30%	1,67%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.459.941,78	0,00	0,00	2.498.891,17	38.949,39	1,58%	2,30%	1,58%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.324.858,88	0,00	0,00	1.345.690,65	20.831,77	1,57%	2,34%	1,57%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	137.950,65	20.023,73	0,00	160.458,04	2.483,66	1,57%	2,27%	1,64%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.796.179,88	0,00	0,00	3.855.544,08	59.364,20	1,56%	2,30%	1,56%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	599.676,85	0,00	0,00	608.028,26	8.351,41	1,39%	0,77%	1,39%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.531.931,14	0,00	20.000,00	1.532.513,59	20.582,45	1,34%	0,56%	1,35%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	852.328,45	0,00	0,00	863.448,83	11.120,38	1,30%	1,45%	1,30%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.373.578,52	0,00	0,00	3.410.825,62	37.247,10	1,10%	0,02%	1,10%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.788.447,57	616.275,14	427.560,58	1.998.024,83	20.862,70	0,87%	0,02%	1,04%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	980.994,02	0,00	25.471,17	951.368,79	-4.154,06	-0,42%	4,30%	-3,02%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>348.221,57</b>	<b>1,42%</b>	<b>1,66%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de setembro / 2016

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	575.053,90	0,00	0,00	581.811,88	6.757,98	1,18%	10,13%	1,18%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	613.017,80	0,00	0,00	617.060,52	4.042,72	0,66%	11,41%	0,66%
Total Renda Variável					10.800,70	0,91%	10,79%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.670.819,36	0,00	0,00	3.855.544,08	184.724,72	5,03%	5,03%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.807.251,32	0,00	0,00	2.948.339,69	141.088,37	5,03%	5,03%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.380.591,29	0,00	0,00	2.498.891,17	118.299,88	4,97%	4,97%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.296.783,82	0,00	0,00	3.410.825,62	114.041,80	3,46%	3,46%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	2.593.222,06	0,00	0,00	2.702.407,30	109.185,24	4,21%	4,21%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.717.526,06	0,00	0,00	1.820.019,40	102.493,34	5,97%	5,97%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.281.545,02	0,00	0,00	1.345.690,65	64.145,63	5,01%	5,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.421.600,05	1.844.882,62	1.327.029,51	1.998.024,83	58.571,67	2,67%	3,29%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.477.284,40	19.584,34	20.000,00	1.532.513,59	55.644,85	3,72%	3,73%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	828.325,32	0,00	0,00	863.448,83	35.123,51	4,24%	4,24%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	586.186,88	0,00	0,00	608.028,26	21.841,38	3,73%	3,73%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	183.253,82	0,00	0,00	191.161,56	7.907,74	4,32%	4,32%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	133.323,28	20.023,73	0,00	160.458,04	7.111,03	5,10%	5,17%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.030.508,22	0,00	25.471,17	951.368,79	-53.668,26	-5,21%	-7,68%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>966.510,90</b>	<b>4,07%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2016

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	556.017,09	0,00	0,00	617.060,52	61.043,43	10,98%	10,98%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	529.280,74	0,00	0,00	581.811,88	52.531,14	9,93%	9,93%
Total Renda Variável					113.574,57	10,46%	