

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



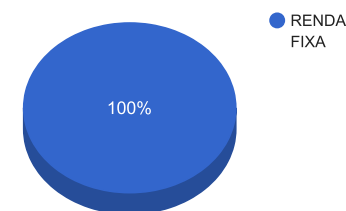
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	16.638,99	2,47%	612	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.914,82	1,33%	1.331	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.305,39	0,94%	1.171	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	7.437,86	1,11%	327	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	191.158,14	28,42%	587	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	255.059,55	37,92%	14.773	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	92.540,44	13,76%	801	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	94.610,00	14,06%	98	0,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>672.665,19</b>				

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

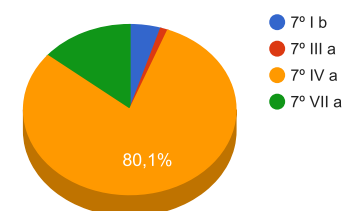
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	31.859,20	4,74%	640.805,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	7.437,86	1,11%	194.361,70
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	538.758,13	80,09%	-336.958,57
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	33.633,26
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	94.610,00	14,06%	-60.976,74
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	33.633,26
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>175,00</b>	<b>672.665,19</b>	<b>100,00%</b>	

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	10,00%	0,00	0,00%	67.266,52
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	0,00	0,00%	100.899,78
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	33.633,26
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>30,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	

Distribuição por Artigo / Resolução



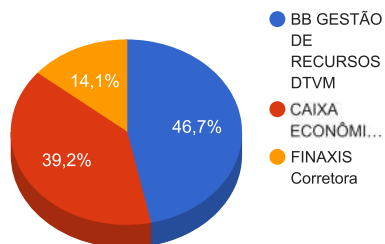
 O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

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

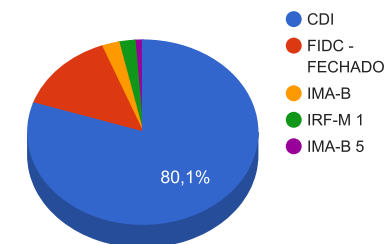
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,57%	22,00%	5,04%	11,16%	28,36%	35,87%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,56%	21,80%	5,03%	11,08%	27,99%	35,08%	0,20%	2,302%	7,06%
IMA-B 5	1,41%	12,92%	3,76%	7,19%	18,83%	33,03%	-	-	-
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%
IRF-M 1	1,19%	11,14%	3,46%	6,82%	15,14%	28,83%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,17%	11,05%	3,42%	6,78%	14,99%	28,37%	0,20%	0,075%	0,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16%	10,97%	3,39%	6,72%	14,91%	28,05%	0,10%	0,076%	0,39%
CDI	1,11%	10,42%	3,47%	6,94%	14,13%	28,50%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11%	10,26%	3,54%	6,88%	14,00%	28,66%	0,20%	0,027%	0,17%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04%	9,76%	3,29%	6,59%	13,23%	26,53%	1,00%	0,016%	0,08%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,69%	6,36%	2,14%	4,26%	8,57%	16,28%	5,00%	0,000%	0,00%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,56%	10,17%	2,55%	5,86%	14,93%	33,32%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-3,02%	-11,28%	-7,68%	-9,80%	-10,95%	-17,12%	0,25%	4,297%	4,82%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	314.080,82	46,69%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	263.974,37	39,24%
FINAXIS Corretora	94.610,00	14,06%



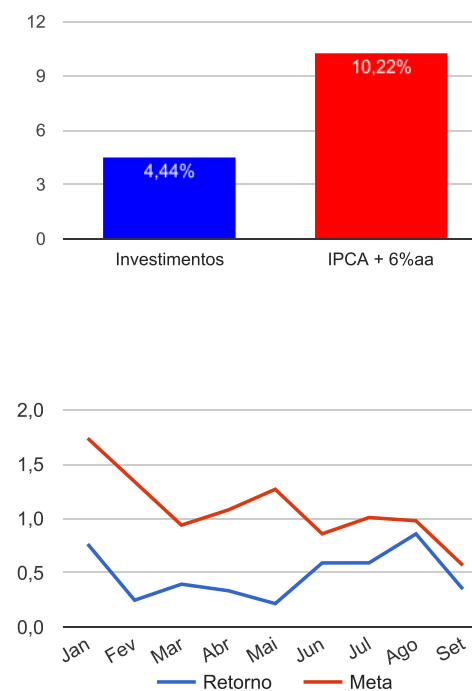
Sub-segmento	Valor	%
CDI	538.758,13	80,09%
FIDC - FECHADO	94.610,00	14,06%
IMA-B	16.638,99	2,47%
IRF-M 1	15.220,21	2,26%
IMA-B 5	7.437,86	1,11%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	349.062,01	369.352,45	5.702,80	718.168,01	5.456,35	0,77%	1,74%	44,01%	0,59%
Fevereiro	718.168,01	580.723,85	888.402,29	413.718,08	3.228,51	0,25%	1,34%	18,49%	0,55%
Março	413.718,08	531.803,59	583.186,15	366.082,66	3.747,14	0,40%	0,94%	42,06%	0,61%
Abril	366.082,66	224.789,30	103.554,92	488.953,47	1.636,43	0,34%	1,08%	31,20%	0,41%
Mai	488.953,47	644.731,34	581.480,94	554.667,17	2.463,30	0,22%	1,27%	17,10%	0,29%
Junho	554.667,17	220.048,04	269.489,76	508.507,81	3.282,36	0,59%	0,86%	68,67%	0,24%
Julho	508.507,81	89.828,61	166.220,38	435.129,51	3.013,47	0,59%	1,01%	58,72%	0,34%
Agosto	435.129,51	101.299,44	107.148,99	433.017,37	3.737,41	0,86%	0,98%	88,04%	1,27%
Setembro	433.017,37	834.263,21	599.058,97	672.665,19	4.443,58	0,35%	0,57%	61,83%	0,68%
Acumulado no ano					31.008,55	4,44%	10,22%	43,46%	

Acumulado no Ano



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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.382,80	0,00	0,00	16.638,99	256,19	1,56%	2,30%	1,56%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.335,70	0,00	0,00	7.437,86	102,16	1,39%	0,77%	1,39%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.811,61	0,00	0,00	8.914,82	103,21	1,17%	0,08%	1,17%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.233,17	0,00	0,00	6.305,39	72,22	1,16%	0,08%	1,16%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	91.520,33	0,00	0,00	92.540,44	1.020,11	1,11%	0,03%	1,11%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	205.177,64	579.370,02	596.525,96	191.158,14	3.136,44	0,40%	0,02%	1,04%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	254.893,19	0,00	255.059,55	166,36	0,07%	0,00%	0,69%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	97.556,12	0,00	2.533,01	94.610,00	-413,11	-0,42%	4,30%	-3,02%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>4.443,58</b>	<b>0,66%</b>	<b>0,68%</b>	

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 FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	278.919,41	770.498,07	865.686,89	191.158,14	7.427,55	1,71%	3,29%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	89.376,60	0,00	0,00	92.540,44	3.163,84	3,54%	3,54%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.841,80	0,00	0,00	16.638,99	797,19	5,03%	5,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.620,36	0,00	0,00	8.914,82	294,46	3,42%	3,42%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.170,68	0,00	0,00	7.437,86	267,18	3,73%	3,73%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.098,84	0,00	0,00	6.305,39	206,55	3,39%	3,39%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	254.893,19	0,00	255.059,55	166,36	0,07%	2,14%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	102.480,12	0,00	6.741,45	94.610,00	-1.128,67	-1,12%	-7,68%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>11.194,46</b>	<b>2,13%</b>	