

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



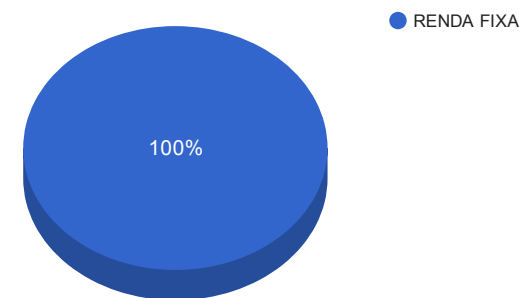
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.571.564,46	12,35%	754	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.652.937,21	22,34%	1.331	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.619.680,71	17,38%	612	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.294.992,46	11,02%	728	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.248.085,99	5,99%	1.171	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.052.126,72	5,05%	163	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.212.087,05	5,82%	327	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.025.506,12	14,53%	801	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.148.212,76	5,51%	760	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOTAL -			20.825.193,48				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (setembro / 2016)

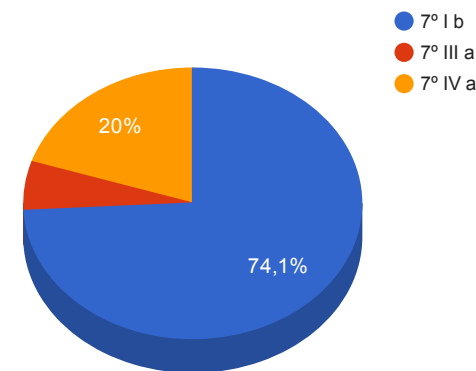
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	15.439.387,55	74,14%	5.385.805,93
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	1.212.087,05	5,82%	5.035.470,99
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	4.173.718,88	20,04%	2.073.839,16
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	80,00%	10,00%	0,00	0,00%	2.082.519,35
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	30,00%	10,00%	0,00	0,00%	2.082.519,35
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	10,00%	0,00	0,00%	2.082.519,35
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.041.259,67
Total Renda Fixa	100,00%	195,00	20.825.193,48	100,00%	

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%	2.082.519,35
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	0,00	0,00%	3.123.779,02
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.041.259,67
Total Renda Variável	30,00%	30,00	0,00	0,00%	

Distribuição por Artigo / Resolução



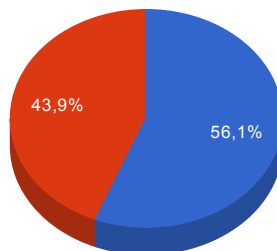
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (setembro / 2016)

	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%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,94%	19,20%	4,32%	10,55%	22,01%	29,81%	0,20%	1,406%	3,48%
IMA-B	1,57%	22,00%	5,04%	11,16%	28,36%	35,87%	-	-	-
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%
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%
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%
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%

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

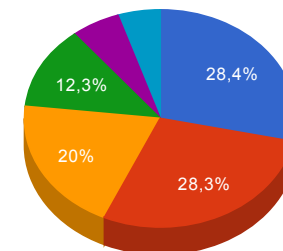
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.676.924,33	56,07%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	9.148.269,15	43,93%

● BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
● CAIXA ECONÔMICA FEDERAL



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	5.914.673,17	28,40%
IRF-M 1	5.901.023,20	28,34%
CDI	4.173.718,88	20,04%
IDKA IPKA 2A	2.571.564,46	12,35%
IMA-B 5	1.212.087,05	5,82%
IRF-M	1.052.126,72	5,05%

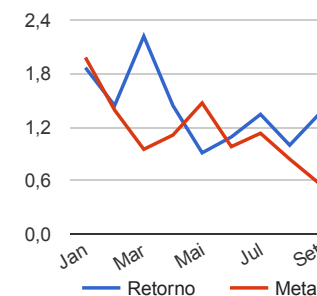
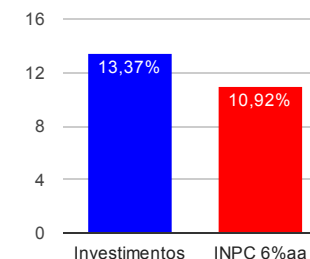
● IMA-B
● IRF-M 1
● CDI
● IDKA IPKA 2A
● IMA-B 5
● IRF-M



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	17.381.863,81	198.245,05	346.571,88	17.557.828,89	324.291,91	1,87%	1,98%	94,20%	1,02%
Fevereiro	17.557.828,89	589.552,56	98.394,09	18.309.058,72	260.071,36	1,44%	1,39%	103,33%	1,13%
Março	18.309.058,72	5.777.636,67	5.510.993,56	18.987.665,34	411.963,51	2,22%	0,95%	232,90%	1,06%
Abril	18.987.665,34	0,00	107.756,99	19.153.208,95	273.300,60	1,44%	1,11%	130,08%	0,69%
Mai	19.153.208,95	426.682,90	1.320.784,77	18.433.502,34	174.395,26	0,91%	1,47%	61,88%	0,64%
Junho	18.433.502,34	2.749.557,64	1.652.310,26	19.743.304,30	212.554,58	1,09%	0,98%	110,78%	0,78%
Julho	19.743.304,30	424.637,17	116.398,84	20.320.689,37	269.146,74	1,34%	1,13%	118,80%	0,57%
Agosto	20.320.689,37	2.845.202,28	2.713.815,24	20.655.813,36	203.736,95	1,00%	0,84%	117,91%	0,74%
Setembro	20.655.813,36	0,00	108.023,20	20.825.193,48	277.403,32	1,34%	0,57%	236,80%	0,86%
Acumulado no ano					2.406.864,23	13,37%	10,92%	122,45%	

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(%)
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.032.115,72	0,00	0,00	1.052.126,72	20.011,00	1,94%	1,41%	1,94%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.259.221,17	0,00	0,00	2.294.992,46	35.771,29	1,58%	2,30%	1,58%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.563.948,04	0,00	0,00	3.619.680,71	55.732,67	1,56%	2,30%	1,56%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.195.438,68	0,00	0,00	1.212.087,05	16.648,37	1,39%	0,77%	1,39%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.537.351,13	0,00	0,00	2.571.564,46	34.213,33	1,35%	0,56%	1,35%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.599.071,07	0,00	0,00	4.652.937,21	53.866,14	1,17%	0,08%	1,17%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.340.838,85	0,00	108.023,20	1.248.085,99	15.270,34	1,14%	0,08%	1,16%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.992.154,72	0,00	0,00	3.025.506,12	33.351,40	1,11%	0,03%	1,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.135.673,98	0,00	0,00	1.148.212,76	12.538,78	1,10%	0,02%	1,10%
Total Renda Fixa					277.403,32	1,34%	0,86%	

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 (%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.480.925,98	0,00	1.000.000,00	4.652.937,21	172.011,23	3,35%	3,42%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.484.812,13	1.000.000,00	0,00	3.619.680,71	134.868,58	4,60%	5,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.285.268,85	229.394,26	600.000,00	3.025.506,12	110.843,01	3,34%	3,54%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.045.093,76	440.445,19	0,00	2.571.564,46	86.025,51	3,57%	3,73%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.227.013,39	1.000.000,00	0,00	2.294.992,46	67.979,07	4,19%	4,97%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.933.300,91	600.000,00	1.338.237,28	1.248.085,99	53.022,36	2,93%	3,39%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.008.520,41	0,00	0,00	1.052.126,72	43.606,31	4,32%	4,32%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.168.546,89	0,00	0,00	1.212.087,05	43.540,16	3,73%	3,73%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.109.821,98	0,00	0,00	1.148.212,76	38.390,78	3,46%	3,46%
Total Renda Fixa					750.287,01	3,73%	