

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



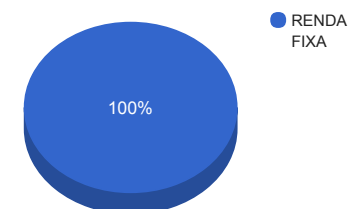
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2016)

| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014 |
|---|-------------------------|----------------|----------------------|-----------------------|-------------------|------------------|--------------------------------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 5.639.278,01 | 28,70% | 1.331 | 0,06% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 1.225.773,06 | 6,24% | 1.171 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | 15/08/2030 | 2.673.982,00 | 13,61% | 18 | 5,43% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 1.462.545,08 | 7,44% | 733 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 2.071.958,38 | 10,55% | 754 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 1.880.751,86 | 9,57% | 299 | 0,11% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 1.437.910,63 | 7,32% | 33 | 2,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 287.025,06 | 1,46% | 801 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | D+0 | Não há | 1.077.707,05 | 5,49% | 3.732 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | 15/08/2024 | 1.890.199,49 | 9,62% | 143 | 0,19% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| | | TOTAL - | 19.647.130,62 | | | | |

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

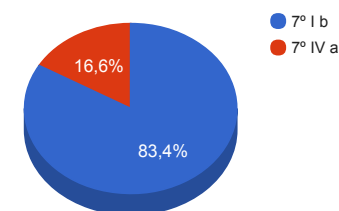
| Artigos - Renda Fixa | Limite Resolução | Limite Política | Total Artigo | % Carteira | GAP Política |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|----------------------|----------------|--------------|
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 100,00% | 90,00% | 16.392.199,02 | 83,43% | 1.290.218,54 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 80,00% | 20,00% | 0,00 | 0,00% | 3.929.426,12 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 30,00% | 30,00% | 3.254.931,60 | 16,57% | 2.639.207,59 |
| Artigo 7º, Inciso VI | 15,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 982.356,53 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 982.356,53 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 982.356,53 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 155,00 | 19.647.130,62 | 100,00% | |

Distribuição por Segmento



| Artigos - Renda Variável | Limite Resolução | Limite Política | Total Artigo | % Carteira | GAP Política |
|-----------------------------|------------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| Artigo 8º, Inciso I | 30,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 982.356,53 |
| Artigo 8º, Inciso III | 15,00% | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 1.964.713,06 |
| Artigo 8º, Inciso IV | 5,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 982.356,53 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 20,00 | 0,00 | 0,00% | |

Distribuição por Artigo / Resolução

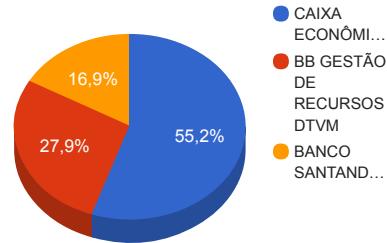


Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (setembro / 2016)

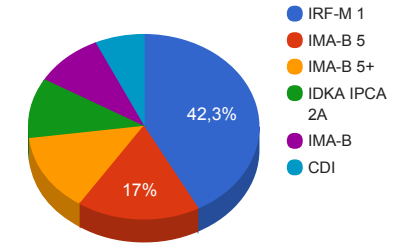
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IMA-B | 1,57% | 22,00% | 5,04% | 11,16% | 28,36% | 35,87% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,66% | 19,98% | 1,97% | 9,24% | 26,22% | 22,20% | 0,20% | 2,774% | 10,40% |
| 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% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,40% | 12,68% | 3,70% | 7,08% | 18,43% | 32,08% | 0,20% | 0,778% | 2,72% |
| SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA | 1,39% | 12,76% | 3,70% | 7,08% | 18,58% | 32,56% | 0,10% | 0,776% | 2,70% |
| 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% |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 1,12% | 10,84% | 3,39% | 6,70% | 14,73% | 27,83% | 0,40% | 0,078% | 0,42% |
| 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 MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1,11% | 10,45% | 3,47% | 6,97% | 14,17% | 28,80% | 0,25% | 0,023% | 0,07% |
| IPCA + 6,00% ao ano | 0,57% | 10,22% | 2,57% | 5,90% | 14,98% | 33,45% | - | - | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,85% | 11,08% | 2,90% | 6,37% | 15,86% | 34,87% | 0,20% | 0,066% | 0,34% |

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

| Administrador | Valor | % |
|----------------------------|---------------|--------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 10.853.512,14 | 55,24% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 5.474.955,99 | 27,87% |
| BANCO SANTANDER | 3.318.662,49 | 16,89% |



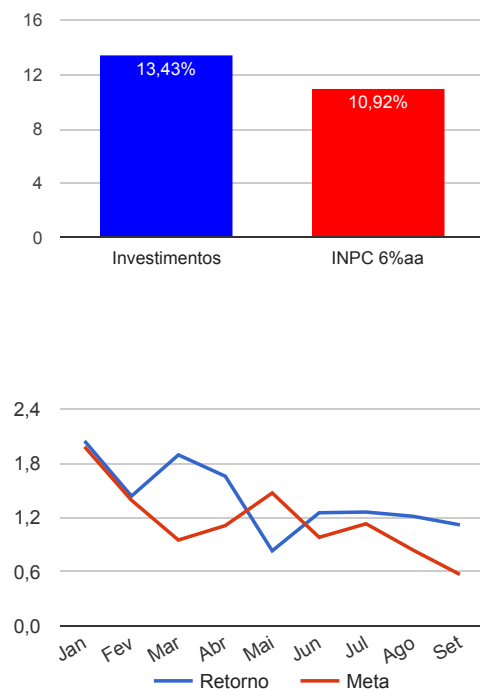
| Sub-segmento | Valor | % |
|--------------|--------------|--------|
| IRF-M 1 | 8.302.961,70 | 42,26% |
| IMA-B 5 | 3.343.296,94 | 17,02% |
| IMA-B 5+ | 2.673.982,00 | 13,61% |
| IDKA IPCA 2A | 2.071.958,38 | 10,55% |
| IMA-B | 1.890.199,49 | 9,62% |
| CDI | 1.364.732,11 | 6,95% |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (\$) | Retorno (%) | Meta (%) | Gap (%) | VaR (%) |
|------------------|----------------|------------|------------|---------------|--------------|-------------|----------|---------|---------|
| Janeiro | 17.336.482,72 | 0,00 | 0,00 | 17.690.837,97 | 354.355,25 | 2,04% | 1,98% | 103,20% | 1,07% |
| Fevereiro | 17.690.837,97 | 125.890,52 | 125.890,52 | 17.944.753,54 | 253.915,57 | 1,44% | 1,39% | 102,93% | 1,33% |
| Março | 17.944.753,54 | 0,00 | 0,00 | 18.284.026,30 | 339.272,76 | 1,89% | 0,95% | 198,55% | 1,86% |
| Abril | 18.284.026,30 | 0,00 | 0,00 | 18.586.586,58 | 302.560,28 | 1,65% | 1,11% | 149,55% | 1,15% |
| Mai | 18.586.586,58 | 0,00 | 47.000,00 | 18.694.112,92 | 154.526,34 | 0,83% | 1,47% | 56,50% | 1,27% |
| Junho | 18.694.112,92 | 40.000,00 | 10.000,00 | 18.958.446,66 | 234.333,74 | 1,25% | 0,98% | 127,39% | 0,75% |
| Julho | 18.958.446,66 | 0,00 | 0,00 | 19.197.190,89 | 238.744,23 | 1,26% | 1,13% | 111,46% | 0,60% |
| Agosto | 19.197.190,89 | 126.446,50 | 126.446,50 | 19.429.987,47 | 232.796,58 | 1,21% | 0,84% | 143,53% | 0,91% |
| Setembro | 19.429.987,47 | 0,00 | 0,00 | 19.647.130,62 | 217.143,15 | 1,12% | 0,57% | 197,05% | 0,61% |
| Acumulado no ano | | | | | 2.327.647,90 | 13,43% | 10,92% | 123,01% | |

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 IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1.442.372,36 | 0,00 | 0,00 | 1.462.545,08 | 20.172,72 | 1,40% | 0,78% | 1,40% |
| SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA | 1.854.994,34 | 0,00 | 0,00 | 1.880.751,86 | 25.757,52 | 1,39% | 0,78% | 1,39% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.044.392,04 | 0,00 | 0,00 | 2.071.958,38 | 27.566,34 | 1,35% | 0,56% | 1,35% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 5.573.993,19 | 0,00 | 0,00 | 5.639.278,01 | 65.284,82 | 1,17% | 0,08% | 1,17% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.211.734,16 | 0,00 | 0,00 | 1.225.773,06 | 14.038,90 | 1,16% | 0,08% | 1,16% |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 1.421.927,14 | 0,00 | 0,00 | 1.437.910,63 | 15.983,49 | 1,12% | 0,08% | 1,12% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 283.861,06 | 0,00 | 0,00 | 287.025,06 | 3.164,00 | 1,11% | 0,03% | 1,11% |
| CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1.065.917,02 | 0,00 | 0,00 | 1.077.707,05 | 11.790,03 | 1,11% | 0,02% | 1,11% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.874.346,16 | 0,00 | 0,00 | 1.890.199,49 | 15.853,33 | 0,85% | 0,07% | 0,85% |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 2.656.450,00 | 0,00 | 0,00 | 2.673.982,00 | 17.532,00 | 0,66% | 2,77% | 0,66% |
| Total Renda Fixa | | | | | 217.143,15 | 1,12% | 0,61% | |

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 | 5.453.014,25 | 0,00 | 0,00 | 5.639.278,01 | 186.263,76 | 3,42% | 3,42% |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 2.622.370,00 | 0,00 | 72.044,02 | 2.673.982,00 | 123.656,02 | 4,73% | 1,97% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.997.408,42 | 0,00 | 0,00 | 2.071.958,38 | 74.549,96 | 3,73% | 3,73% |
| SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA | 1.813.597,65 | 0,00 | 0,00 | 1.880.751,86 | 67.154,21 | 3,70% | 3,70% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.890.552,92 | 0,00 | 54.402,48 | 1.890.199,49 | 54.049,05 | 2,88% | 2,90% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1.410.337,50 | 0,00 | 0,00 | 1.462.545,08 | 52.207,58 | 3,70% | 3,70% |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 1.390.726,49 | 0,00 | 0,00 | 1.437.910,63 | 47.184,14 | 3,39% | 3,39% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.185.619,15 | 0,00 | 0,00 | 1.225.773,06 | 40.153,91 | 3,39% | 3,39% |
| CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 970.934,09 | 72.044,02 | 0,00 | 1.077.707,05 | 34.728,94 | 3,41% | 3,47% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 223.886,19 | 54.402,48 | 0,00 | 287.025,06 | 8.736,39 | 3,37% | 3,54% |
| Total Renda Fixa | | | | | 688.683,96 | 3,63% | |