

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



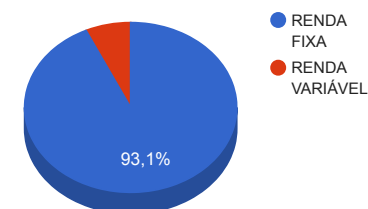
Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			1.335.519,35	9,59%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	506.973,22	3,64%	1.171	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.432.740,25	10,28%	74	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.699.966,23	12,20%	728	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	440.081,60	3,16%	639	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.283.556,15	9,21%	100	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	54.613,00	0,39%	612	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.654.120,11	11,87%	733	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	219.557,95	1,58%	127	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.992.899,53	14,30%	385	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	11.876,09	0,09%	21.424	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	254.464,38	1,83%	84	0,23%	Artigo 8º, Inciso III
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	172.141,16	1,24%	2.302	0,22%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	195.876,67	1,41%	1.164	0,59%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	244.706,17	1,76%	3.115	0,09%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	84.451,26	0,61%	9	0,17%	Artigo 8º, Inciso III
CDB - PANAMERICANO	S/Info		2.349.816,21	16,86%			Desenquadrado - RF
		TOTAL -	13.933.359,33				

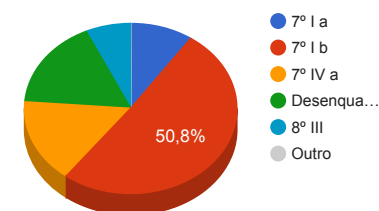
Enquadramentos na Resolução 3.922 / 4.392 / 4.604 e Política de Investimentos - base (setembro / 2016)

Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	20,00%	1.335.519,35	9,59%	1.451.152,52
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	80,00%	7.072.050,56	50,76%	4.074.636,90
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	0,00	0,00%	4.180.007,80
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	80,00%	10,00%	0,00	0,00%	1.393.335,93
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	2.212.457,48	15,88%	1.967.550,32
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	30,00%	10,00%	0,00	0,00%	1.393.335,93
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	696.667,97
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	696.667,97
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	696.667,97
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00%	2.349.816,21	16,86%	-2.349.816,21
Total Renda Fixa	100,00%	195,00	12.969.843,60	93,08%	
Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	10,00%	11.876,09	0,09%	1.381.459,84
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	951.639,64	6,83%	1.138.364,26
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	696.667,97
Total Renda Variável	30,00%	30,00	963.515,73	6,92%	

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



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

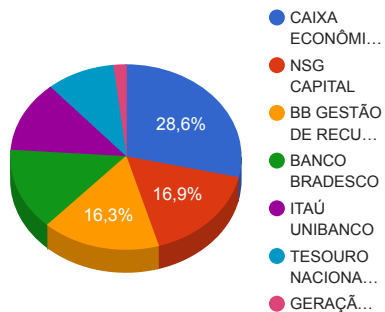
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA Geral ex-C	1,59%	17,56%	4,35%	9,71%	21,74%	31,48%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,58%	17,47%	4,30%	9,66%	21,49%	30,80%	0,20%	1,243%	3,53%
IMA-B	1,57%	22,00%	5,04%	11,16%	28,36%	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%
CDB - PANAMERICANO	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos	1,50%	12,64%	3,74%	7,11%	18,43%	33,53%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,33%	12,42%	3,70%	7,14%	18,28%	32,52%	0,20%	0,545%	2,55%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,38%	12,58%	3,65%	6,98%	18,34%	31,91%	0,40%	0,776%	2,69%
IRF-M 1	1,19%	11,14%	3,46%	6,82%	15,14%	28,83%	-	-	-
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%
Selic	1,11%	10,44%	3,47%	6,95%	14,15%	28,56%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10%	10,44%	3,49%	6,99%	14,15%	28,71%	0,20%	0,005%	0,02%
CDI	1,11%	10,42%	3,47%	6,94%	14,13%	28,50%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1,11%	10,48%	3,49%	7,01%	14,21%	28,74%	0,18%	0,004%	0,02%

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

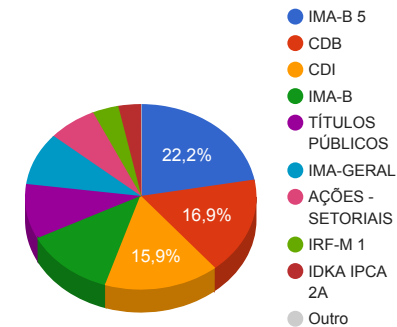
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
ICON	2,16%	24,90%	12,94%	16,75%	17,06%	19,58%	-	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	2,14%	23,60%	12,42%	15,84%	15,38%	16,62%	1,00%	7,373%	20,20%
Ibovespa	0,80%	34,64%	13,28%	16,61%	29,53%	7,86%	-	-	-
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	0,95%	-1,22%	12,58%	11,01%	-0,23%	-6,68%	4,00%	11,431%	21,63%
IBX	0,60%	33,33%	13,24%	17,03%	27,85%	8,48%	-	-	-
ITAÚ INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	-1,22%	25,90%	8,17%	14,26%	29,35%	-0,40%	0,90%	10,771%	20,46%
IDIV	-0,27%	44,15%	14,52%	22,19%	36,47%	-14,52%	-	-	-
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,93%	-2,15%	11,81%	8,36%	-2,96%	-5,91%	3,00%	10,489%	21,92%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,18%	18,09%	5,68%	7,69%	12,78%	-26,93%	1,50%	10,085%	24,15%
IGC	-0,06%	27,72%	10,70%	14,42%	23,02%	9,74%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-0,09%	27,29%	10,57%	14,16%	22,78%	9,26%	1,00%	9,612%	22,62%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.990.044,61	28,64%
NSG CAPITAL	2.349.816,21	16,86%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.271.747,91	16,30%
BANCO BRADESCO	1.992.899,53	14,30%
ITAÚ UNIBANCO	1.736.749,46	12,46%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	1.335.519,35	9,59%
GERAÇÃO FUTURO	256.582,26	1,84%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	3.086.860,36	22,15%
CDB	2.349.816,21	16,86%
CDI	2.212.457,48	15,88%
IMA-B	1.754.579,23	12,59%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.335.519,35	9,59%
IMA-GERAL	1.283.556,15	9,21%
AÇÕES - SETORIAIS	951.639,64	6,83%
IRF-M 1	506.973,22	3,64%
IDKA IPCA 2A	440.081,60	3,16%
AÇÕES - INDEXADO	11.876,09	0,09%



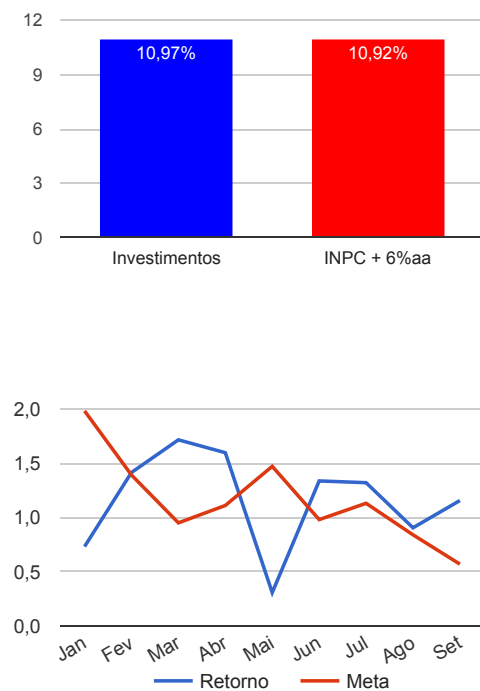
Carteira de Títulos Públicos - base (setembro / 2016)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2017	02/05/2007	450	1.072,29214600	1.015,604071	482.531,47	457.021,83	-25.509,63
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2017	03/05/2007	865	1.115,679688	1.015,604071	965.062,93	878.497,52	-86.565,41

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	12.151.015,05	194.319,92	139.319,92	12.295.369,03	89.353,98	0,73%	1,98%	36,96%	2,17%
Fevereiro	12.295.369,03	0,00	0,00	12.469.173,27	173.804,24	1,41%	1,39%	101,37%	2,10%
Março	12.469.173,27	0,00	0,00	12.682.899,60	213.726,33	1,71%	0,95%	180,00%	2,16%
Abril	12.682.899,60	0,00	0,00	12.885.266,06	202.366,46	1,60%	1,11%	144,20%	2,06%
Mai	12.885.266,06	0,00	0,00	12.924.957,94	39.691,88	0,31%	1,47%	20,93%	1,64%
Junho	12.924.957,94	426.139,03	426.139,03	13.097.603,62	172.645,68	1,34%	0,98%	135,97%	1,72%
Julho	13.097.603,62	1.710.366,04	1.387.871,35	13.597.191,47	177.093,16	1,32%	1,13%	116,79%	1,23%
Agosto	13.597.191,47	0,00	0,00	13.720.197,74	123.006,27	0,90%	0,84%	107,07%	1,38%
Setembro	13.720.197,74	54.000,00	0,00	13.933.359,33	159.161,59	1,16%	0,57%	203,74%	1,72%
Acumulado no ano					1.350.849,59	10,97%	10,92%	100,48%	

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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.673.469,42	0,00	0,00	1.699.966,23	26.496,81	1,58%	2,30%	1,58%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.263.560,61	0,00	0,00	1.283.556,15	19.995,54	1,58%	1,24%	1,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.631.305,01	0,00	0,00	1.654.120,11	22.815,10	1,40%	0,78%	1,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1.413.294,83	0,00	0,00	1.432.740,25	19.445,42	1,38%	0,78%	1,38%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	434.300,65	0,00	0,00	440.081,60	5.780,95	1,33%	0,55%	1,33%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.320.165,62	0,00	0,00	1.335.519,35	15.353,73	1,16%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	501.166,81	0,00	0,00	506.973,22	5.806,41	1,16%	0,08%	1,16%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	54.000,00	0,00	54.613,00	613,00	1,14%	2,30%	1,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	217.157,81	0,00	0,00	219.557,95	2.400,14	1,11%	0,00%	1,11%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.971.259,12	0,00	0,00	1.992.899,53	21.640,41	1,10%	0,01%	1,10%
CDB - PANAMERICANO	2.333.385,77	0,00	0,00	2.349.816,21	16.430,44	0,70%	-	-
Total Renda Fixa					156.777,95	1,22%	0,90%	

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(%)
BB CONSUMO FIC AÇÕES	168.538,63	0,00	0,00	172.141,16	3.602,53	2,14%	7,37%	2,14%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	11.764,62	0,00	0,00	11.876,09	111,47	0,95%	11,43%	0,95%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	242.449,86	0,00	0,00	244.706,17	2.256,31	0,93%	10,49%	0,93%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	254.680,92	0,00	0,00	254.464,38	-216,54	-0,09%	9,61%	-0,09%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	198.206,28	0,00	0,00	195.876,67	-2.329,61	-1,18%	10,08%	-1,18%
ITAÚ INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	85.491,78	0,00	0,00	84.451,26	-1.040,52	-1,22%	10,77%	-1,22%
Total Renda Variável					2.383,64	0,25%	9,65%	

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 (%)
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.925.692,80	0,00	0,00	1.992.899,53	67.206,73	3,49%	3,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.595.073,98	0,00	0,00	1.654.120,11	59.046,13	3,70%	3,70%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	1.645.366,04	0,00	1.699.966,23	54.600,19	3,32%	4,97%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.230.581,32	0,00	0,00	1.283.556,15	52.974,83	4,30%	4,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1.382.235,97	0,00	0,00	1.432.740,25	50.504,28	3,65%	3,65%
CDB - PANAMERICANO	2.299.331,65	0,00	0,00	2.349.816,21	50.484,56	2,20%	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.371.086,89	0,00	1.387.871,35	0,00	16.784,46	1,22%	4,31%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	490.365,78	0,00	0,00	506.973,22	16.607,44	3,39%	3,39%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	424.389,32	0,00	0,00	440.081,60	15.692,28	3,70%	3,70%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	147.627,87	65.000,00	0,00	219.557,95	6.930,08	3,26%	3,49%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	54.000,00	0,00	54.613,00	613,00	1,14%	5,03%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.355.119,74	0,00	0,00	1.335.519,35	-19.600,39	-1,45%	-
Total Renda Fixa					371.843,59	2,96%	

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 (%)
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	218.860,97	0,00	0,00	244.706,17	25.845,20	11,81%	11,81%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	230.149,02	0,00	0,00	254.464,38	24.315,36	10,57%	10,57%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	153.123,09	0,00	0,00	172.141,16	19.018,07	12,42%	12,42%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	185.345,95	0,00	0,00	195.876,67	10.530,72	5,68%	5,68%
ITAÚ INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	78.070,07	0,00	0,00	84.451,26	6.381,19	8,17%	8,17%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	10.549,20	0,00	0,00	11.876,09	1.326,89	12,58%	12,58%
Total Renda Variável					87.417,43	9,98%	