


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 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	19.962.550,33	7,56%	200	0,93%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.890.867,49	3,74%	207	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.036.676,68	1,91%	728	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	8.356.209,30	3,16%	1.171	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	66.457.983,95	25,15%	639	1,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	18.991.376,94	7,19%	733	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	4.840.309,40	1,83%	193	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	61.252.080,13	23,18%	1.331	0,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.772.213,85	2,18%	167	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	01/01/2017	13.401.559,14	5,07%	49	2,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	24.610.099,59	9,31%	760	0,51%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	12.453.270,21	4,71%	116	2,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	7.302.272,52	2,76%	51	2,25%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	826.861,45	0,31%	84	0,74%	Artigo 8º, Inciso III
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.859.567,31	0,70%	2.302	2,35%	Artigo 8º, Inciso III
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	3.202.558,36	1,21%			Artigo 8º, Inciso VI
TOTAL -			264.216.456,65				

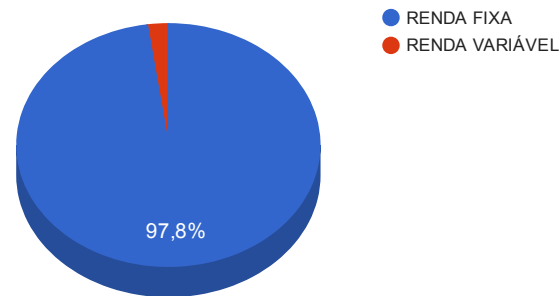
Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
					

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

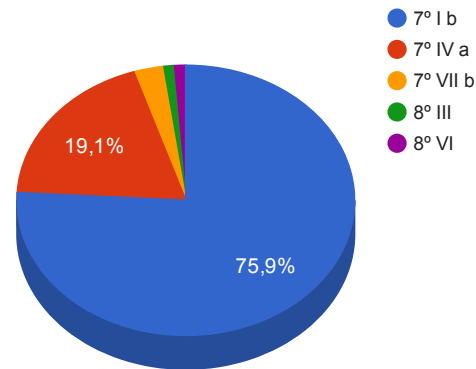
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	200.560.268,07	75,91%	63.656.188,58
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	50.464.928,94	19,10%	28.800.008,06
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	7.302.272,52	2,76%	5.908.550,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	0,00	0,00%	79.264.937,00
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	13.210.822,83
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	13.210.822,83
Total Renda Fixa	100,00%	175,00	258.327.469,53	97,77%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	2.686.428,76	1,02%	10.524.394,07
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	3.202.558,36	1,21%	10.008.264,47
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5,00%	0,00	0,00%	13.210.822,83
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	13.210.822,83
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	13.210.822,83
Total Renda Variável	30,00%	25,00	5.888.987,12	2,23%	

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
IRF-M	1,96%	19,30%	4,31%	10,51%	22,20%	30,67%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,14%	11,90%	3,38%	6,66%	15,68%	25,29%	0,20%	0,049%	1,23%

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 TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,40%	12,66%	3,59%	7,28%	18,44%	-	0,20%	0,970%	2,50%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,34%	6,28%	0,70%	4,21%	12,34%	-	0,20%	0,462%	5,24%

IMA Geral	1,53%	17,70%	4,28%	9,71%	22,07%	31,71%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,58%	17,46%	4,31%	9,67%	21,60%	30,66%	0,20%	1,247%	3,56%

IDKA IPCA 2 Anos	1,50%	12,64%	3,74%	7,11%	18,43%	33,53%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,33%	10,79%	3,19%	6,83%	16,20%	-	0,20%	0,456%	1,06%
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%

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%	-	-	-
-----	-------	--------	-------	-------	--------	--------	---	---	---

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%
IPCA + 6,00% ao ano	0,57%	10,22%	2,57%	5,90%	14,98%	33,45%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81%	10,78%	2,79%	6,18%	15,41%	34,14%	0,20%	0,065%	0,32%
IPCA	0,08%	5,51%	1,04%	2,81%	8,48%	18,77%	-	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,75%	17,04%	4,87%	8,98%	23,27%	34,09%	0,20%	1,408%	5,00%

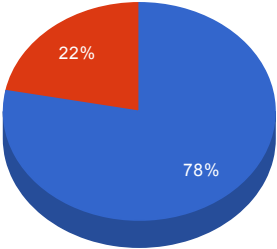
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (setembro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	2,77%	28,89%	10,87%	22,29%	29,71%	27,80%	-	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	-	-	-	-	-	-	0,30%	-	-
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%
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)

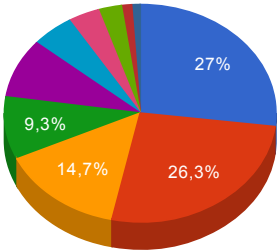
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	206.201.635,11	78,04%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	58.014.821,54	21,96%

- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM



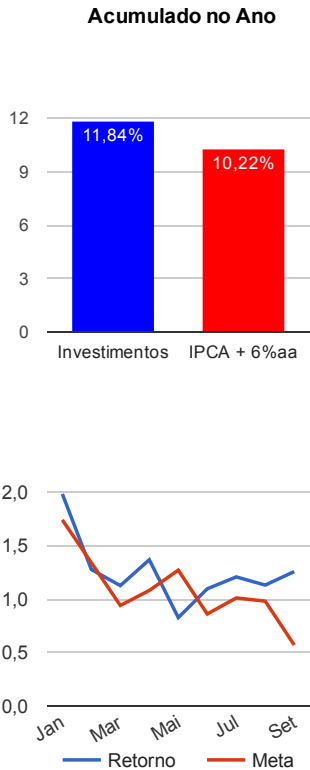
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	71.298.293,35	26,98%
IRF-M 1	69.608.289,43	26,35%
IMA-B 5	38.953.927,27	14,74%
CDI	24.610.099,59	9,31%
IMA-B	23.262.160,74	8,80%
IRF-M	13.401.559,14	5,07%
IMA-GERAL	9.890.867,49	3,74%
CRÉDITO PRIVADO	7.302.272,52	2,76%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.202.558,36	1,21%
AÇÕES - SETORIAIS	2.686.428,76	1,02%

- IDKA IPCA 2A
- IRF-M 1
- IMA-B 5
- CDI
- IMA-B
- IRF-M
- IMA-GERAL
- CRÉDITO PRIVADO
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- AÇÕES - SETORIAIS



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	222.268.582,18	3.111.515,01	1.401.422,52	228.418.541,38	4.439.866,71	1,98%	1,74%	113,96%	1,00%
Fevereiro	228.418.541,38	5.467.304,09	2.845.550,27	233.988.550,54	2.948.255,34	1,28%	1,34%	94,93%	0,86%
Março	233.988.550,54	2.396.477,84	1.480.622,63	237.547.464,51	2.643.058,76	1,13%	0,94%	119,42%	1,08%
Abril	237.547.464,51	42.986.621,86	41.530.622,63	242.270.910,87	3.267.447,13	1,37%	1,08%	127,01%	0,78%
Mai	242.270.910,87	109.647.050,75	107.454.053,59	246.482.891,25	2.018.983,22	0,83%	1,27%	65,00%	0,76%
Junho	246.482.891,25	2.800.885,53	1.628.378,25	250.368.415,38	2.713.016,85	1,10%	0,86%	127,12%	0,64%
Julho	250.368.415,38	27.051.418,00	24.945.799,02	255.520.444,18	3.046.409,82	1,21%	1,01%	119,55%	0,46%
Agosto	255.520.444,18	38.712.397,11	37.639.743,03	259.493.377,30	2.900.279,04	1,13%	0,98%	115,86%	0,81%
Setembro	259.493.377,30	5.099.910,26	3.655.410,30	264.216.456,65	3.278.579,39	1,26%	0,57%	221,54%	0,50%
Acumulado no ano					27.255.896,26	11,84%	10,22%	115,89%	
Acumulado no 3º Trimestre					9.225.268,25	3,64%	2,57%	141,33%	



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 IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	7.176.546,14	0,00	0,00	7.302.272,52	125.726,38	1,75%	1,41%	1,75%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.958.171,67	0,00	0,00	5.036.676,68	78.505,01	1,58%	2,30%	1,58%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.736.994,19	0,00	0,00	9.890.867,49	153.873,30	1,58%	1,25%	1,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	18.729.431,02	0,00	0,00	18.991.376,94	261.945,92	1,40%	0,78%	1,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.692.655,37	0,00	0,00	5.772.213,85	79.558,48	1,40%	0,97%	1,40%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.698.332,83	0,00	0,00	19.962.550,33	264.217,50	1,34%	0,46%	1,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.776.594,38	0,00	0,00	4.840.309,40	63.715,02	1,33%	0,46%	1,33%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	65.584.984,69	0,00	0,00	66.457.983,95	872.999,26	1,33%	0,55%	1,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	60.542.976,80	0,00	0,00	61.252.080,13	709.103,33	1,17%	0,08%	1,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.250.653,14	0,00	0,00	13.401.559,14	150.906,00	1,14%	0,05%	1,14%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	26.069.771,61	0,00	1.743.877,74	24.610.099,59	284.205,72	1,09%	0,02%	1,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.173.038,16	5.099.910,26	0,00	8.356.209,30	83.260,88	1,01%	0,08%	1,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.353.771,24	0,00	0,00	12.453.270,21	99.498,97	0,81%	0,07%	0,81%
BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO	1.910.320,90	0,00	1.911.532,56	0,00	1.211,66	0,06%	-	-
Total Renda Fixa					3.228.727,43	1,27%	0,42%	

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	1.820.650,67	0,00	0,00	1.859.567,31	38.916,64	2,14%	7,37%	2,14%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	3.190.919,40	0,00	0,00	3.202.558,36	11.638,96	0,36%	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	827.565,09	0,00	0,00	826.861,45	-703,64	-0,09%	9,61%	-0,09%
Total Renda Variável					49.851,96	0,85%	8,06%	

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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	60.928.651,92	3.187.293,48	0,00	66.457.983,95	2.342.038,55	3,65%	3,70%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	49.401.712,74	10.000.000,00	0,00	61.252.080,13	1.850.367,39	3,29%	3,42%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	35.892.328,46	10.971.049,13	23.170.361,50	24.610.099,59	917.083,50	3,10%	3,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	33.375.639,94	0,00	29.235.122,06	4.840.309,40	699.791,52	3,27%	3,19%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	20.000.000,00	578.476,20	19.962.550,33	541.026,53	2,74%	0,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.533.820,28	10.000.000,00	0,00	18.991.376,94	457.556,66	3,12%	3,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.963.199,31	0,00	0,00	13.401.559,14	438.359,83	3,38%	3,38%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.482.570,26	0,00	0,00	9.890.867,49	408.297,23	4,31%	4,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.463.814,98	0,00	354.179,53	12.453.270,21	343.634,76	2,78%	2,79%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	6.963.358,82	0,00	0,00	7.302.272,52	338.913,70	4,87%	4,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.211.066,41	0,00	5.772.105,43	5.772.213,85	333.252,87	3,69%	3,59%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.721.827,63	11.705.382,76	5.219.175,07	8.356.209,30	148.173,98	2,54%	3,39%
BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO	1.866.456,16	0,00	1.911.532,56	0,00	45.076,40	2,42%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	5.000.000,00	0,00	5.036.676,68	36.676,68	0,73%	4,97%
Total Renda Fixa					8.900.249,60	3,59%	

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 (%)
BB CONSUMO FIC AÇÕES	1.654.123,23	0,00	0,00	1.859.567,31	205.444,08	12,42%	12,42%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	747.850,65	0,00	0,00	826.861,45	79.010,80	10,57%	10,57%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	3.161.994,59	0,00	0,00	3.202.558,36	40.563,77	1,28%	-
Total Renda Variável					325.018,65	5,84%	