

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



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2016)

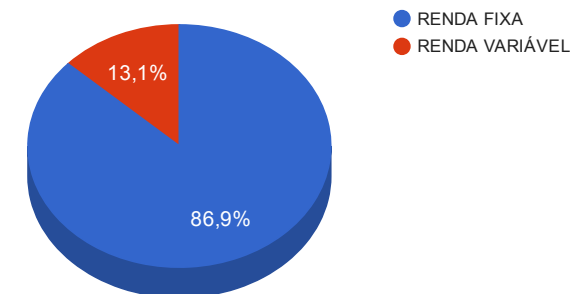
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.157.646,44	19,43%	639	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.785.911,33	18,03%	74	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	501.531,51	1,89%	188	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	392.697,30	1,48%	104	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.194.609,90	15,80%	116	0,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.160.044,00	11,90%	327	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	129.768,39	0,49%	34	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.406.944,24	9,07%	140	1,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.127.848,87	4,25%	385	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	360.986,17	1,36%	98	0,33%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5	Não há	843.493,81	3,18%	508	1,13%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	509.220,34	1,92%	145	0,34%	Artigo 8º, Inciso III
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	747.932,90	2,82%	475	0,56%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	394.989,60	1,49%	3.115	0,14%	Artigo 8º, Inciso III
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	970.389,59	3,65%	163	0,82%	Artigo 8º, Inciso III
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	121.089,44	0,46%	91	0,21%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+0	06/12/2016	745.050,40	2,81%	21	0,80%	Artigo 8º, Inciso IV
<b>TOTAL -</b>			<b>26.550.154,23</b>				

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

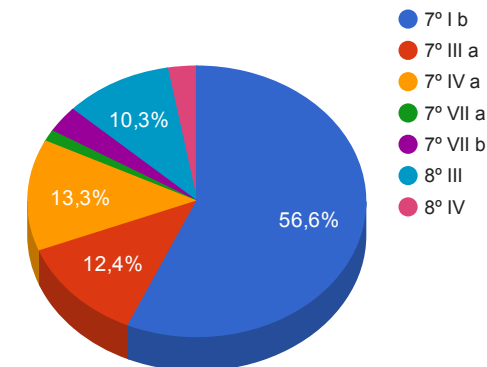
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	80,00%	15.032.396,48	56,62%	6.207.726,90
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	50,00%	3.289.812,39	12,39%	9.985.264,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	80,00%	10,00%	0,00	0,00%	2.655.015,42
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	3.534.793,11	13,31%	4.430.253,16
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	30,00%	10,00%	0,00	0,00%	2.655.015,42
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.327.507,71
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	360.986,17	1,36%	966.521,54
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	843.493,81	3,18%	484.013,90
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>195,00</b>	<b>23.061.481,96</b>	<b>86,86%</b>	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.327.507,71
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	2.743.621,87	10,33%	1.238.901,26
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	745.050,40	2,81%	582.457,31
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.327.507,71
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>30,00</b>	<b>3.488.672,27</b>	<b>13,14%</b>	

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-B 5+	1,67%	28,05%	5,98%	13,71%	34,70%	38,62%	-	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1,68%	27,55%	5,97%	13,54%	33,94%	37,07%	0,20%	3,166%	10,21%
IMA-B	1,57%	22,00%	5,04%	11,16%	28,36%	35,87%	-	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,57%	21,73%	5,01%	10,97%	27,76%	34,50%	0,20%	2,339%	7,09%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	14,36%	1,98%	7,41%	20,31%	19,41%	0,20%	2,215%	8,68%
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%	-	-	-
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%
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%	-	-	-
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,17%	11,00%	3,39%	6,71%	15,14%	28,28%	0,20%	0,075%	0,53%
Selic	1,11%	10,44%	3,47%	6,95%	14,15%	28,56%	-	-	-
BRASESCO 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%	-	-	-
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,22%	10,54%	3,63%	7,23%	14,36%	28,90%	1,00%	0,049%	0,29%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	0,97%	11,44%	3,54%	7,41%	15,08%	25,94%	1,00%	0,699%	1,29%

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
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%

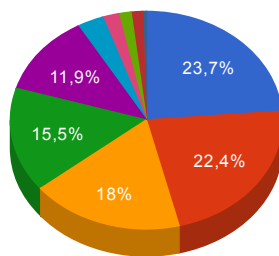
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (setembro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	0,80%	34,64%	13,28%	16,61%	29,53%	7,86%	-	-	-
GERAÇÃO FI AÇÕES	1,02%	-1,12%	12,63%	10,67%	-0,01%	-7,74%	3,00%	11,421%	21,58%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	0,87%	25,30%	10,61%	12,69%	22,21%	-7,54%	2,00%	9,059%	23,93%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-0,20%	23,59%	15,48%	15,32%	18,21%	3,98%	2,00%	11,401%	21,36%
IPCA + 6,00% ao ano	0,57%	10,22%	2,57%	5,90%	14,98%	33,45%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,91%	11,45%	2,86%	6,24%	16,02%	34,34%	0,15%	0,027%	0,40%
SMLL	0,09%	35,19%	14,90%	26,78%	32,37%	-4,76%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-1,43%	17,29%	6,52%	15,18%	18,00%	5,80%	2,00%	9,273%	17,30%
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%

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

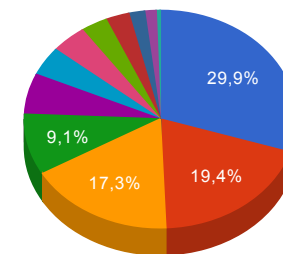
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.295.394,14	23,71%
BANCO BRADESCO	5.953.758,67	22,42%
ITAÚ UNIBANCO	4.785.911,33	18,03%
BNY Mellon Serviços Financeiros	4.125.266,73	15,54%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.160.044,00	11,90%
BTG Pactual Serviços Financeiros	843.493,81	3,18%
BRB DTVM	509.220,34	1,92%
GERAÇÃO FUTURO	394.989,60	1,49%
PETRA Corretora	360.986,17	1,36%
BEM DTVM	121.089,44	0,46%

- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BANCO BRADESCO
- ITAÚ UNIBANCO
- BNY Mellon Serviços Fi...
- BB GESTÃO DE RECUR...
- BTG Pactual Serviços Fi...
- BRB DTVM
- GERAÇÃO FUTURO
- PETRA Corretora
- BEM DTVM



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	7.945.955,33	29,93%
IDKA IPCA 2A	5.157.646,44	19,43%
IMA-B	4.587.307,20	17,28%
GESTÃO LIVRE	2.406.944,24	9,07%
AÇÕES - LIVRES	1.600.699,37	6,03%
AÇÕES - SETORIAIS	1.142.922,50	4,30%
CDI	1.127.848,87	4,25%
CRÉDITO PRIVADO	843.493,81	3,18%
MULTIMERCADO	745.050,40	2,81%
IRF-M 1	501.531,51	1,89%
FIDC - FECHADO	360.986,17	1,36%
IMA-B 5+	129.768,39	0,49%

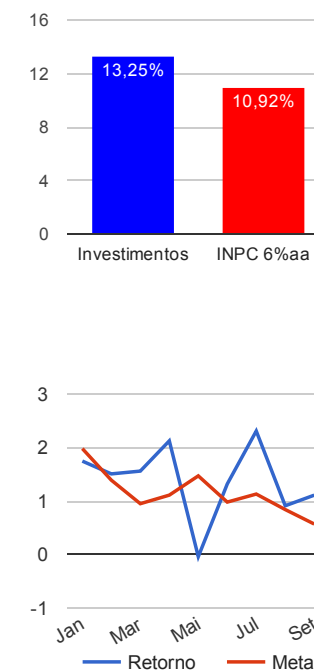
- IMA-B 5
- IDKA IPCA 2A
- IMA-B
- GESTÃO LIVRE
- AÇÕES - LIVRES
- AÇÕES - SETORIAIS
- CDI
- CRÉDITO PRIVADO
- MULTIMER...
- IRF-M 1
- FIDC - FECHADO
- IMA-B 5+



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	22.512.930,39	0,00	0,00	22.906.112,37	393.181,98	1,75%	1,98%	88,18%	2,37%
Fevereiro	22.906.112,37	300.000,00	3.882,26	23.551.907,89	349.677,78	1,51%	1,39%	108,08%	2,24%
Março	23.551.907,89	128.099,23	692,07	24.048.573,61	369.258,56	1,56%	0,95%	163,76%	3,57%
Abril	24.048.573,61	76.500,00	0,00	24.637.713,84	512.640,23	2,12%	1,11%	192,04%	2,64%
Mai	24.637.713,84	0,00	0,00	24.627.758,68	-9.955,16	-0,04%	1,47%	-2,75%	2,05%
Junho	24.627.758,68	3.399.423,54	3.039.800,46	25.316.904,06	329.522,30	1,32%	0,98%	134,24%	2,03%
Julho	25.316.904,06	0,00	0,00	25.901.404,11	584.500,05	2,31%	1,13%	204,34%	1,41%
Agosto	25.901.404,11	271.914,48	151.555,51	26.258.884,71	237.121,63	0,91%	0,84%	107,85%	1,77%
Setembro	26.258.884,71	0,00	0,00	26.550.154,23	291.269,52	1,11%	0,57%	195,58%	1,98%
Acumulado no ano					3.057.216,89	13,25%	10,92%	121,32%	
Acumulado no 3º Trimestre					1.112.891,20	4,39%	2,56%	171,15%	

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(%)
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	127.629,28	0,00	0,00	129.768,39	2.139,11	1,68%	3,17%	1,68%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.129.675,87	0,00	0,00	4.194.609,90	64.934,03	1,57%	2,34%	1,57%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.116.639,88	0,00	0,00	3.160.044,00	43.404,12	1,39%	0,77%	1,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	4.720.956,04	0,00	0,00	4.785.911,33	64.955,29	1,38%	0,78%	1,38%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.089.895,04	0,00	0,00	5.157.646,44	67.751,40	1,33%	0,55%	1,33%
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	833.295,82	0,00	0,00	843.493,81	10.197,99	1,22%	0,05%	1,22%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	495.753,30	0,00	0,00	501.531,51	5.778,21	1,17%	0,08%	1,17%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	388.329,90	0,00	0,00	392.697,30	4.367,40	1,12%	2,21%	1,12%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.115.601,83	0,00	0,00	1.127.848,87	12.247,04	1,10%	0,01%	1,10%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	2.383.926,83	0,00	0,00	2.406.944,24	23.017,41	0,97%	0,70%	0,97%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	372.227,13	0,00	0,00	360.986,17	-11.240,96	-3,02%	4,30%	-3,02%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>287.551,04</b>	<b>1,26%</b>	<b>1,01%</b>	

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(%)
GERAÇÃO FI AÇÕES	504.082,77	0,00	0,00	509.220,34	5.137,57	1,02%	11,42%	1,02%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	391.347,64	0,00	0,00	394.989,60	3.641,96	0,93%	10,49%	0,93%
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	738.358,80	0,00	0,00	745.050,40	6.691,60	0,91%	0,03%	0,91%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	120.049,66	0,00	0,00	121.089,44	1.039,78	0,87%	9,06%	0,87%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	972.341,59	0,00	0,00	970.389,59	-1.952,00	-0,20%	11,40%	-0,20%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	758.773,33	0,00	0,00	747.932,90	-10.840,43	-1,43%	9,27%	-1,43%
Total Renda Variável					3.718,48	0,11%	8,33%	

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 (%)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3.994.663,60	0,00	0,00	4.194.609,90	199.946,30	5,01%	5,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.973.736,80	0,00	0,00	5.157.646,44	183.909,64	3,70%	3,70%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	4.617.207,32	0,00	0,00	4.785.911,33	168.704,01	3,65%	3,65%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.046.530,01	0,00	0,00	3.160.044,00	113.513,99	3,73%	3,73%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	2.324.674,25	0,00	0,00	2.406.944,24	82.269,99	3,54%	3,54%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.089.814,32	0,00	0,00	1.127.848,87	38.034,55	3,49%	3,49%
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	664.296,04	151.555,52	0,00	843.493,81	27.642,25	3,57%	3,63%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	485.102,58	0,00	0,00	501.531,51	16.428,93	3,39%	3,39%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	385.066,80	0,00	0,00	392.697,30	7.630,50	1,98%	1,98%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	122.460,56	0,00	0,00	129.768,39	7.307,83	5,97%	5,97%
CAIXA BRASIL IPCA XIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	150.093,21	0,00	151.555,51	0,00	1.462,30	0,97%	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	391.014,75	0,00	0,00	360.986,17	-30.028,58	-7,68%	-7,68%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>816.821,71</b>	<b>3,67%</b>	

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 (%)
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	840.323,48	0,00	0,00	970.389,59	130.066,11	15,48%	15,48%
GERAÇÃO FI AÇÕES	452.111,75	0,00	0,00	509.220,34	57.108,59	12,63%	12,63%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	702.180,74	0,00	0,00	747.932,90	45.752,16	6,52%	6,52%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	353.271,85	0,00	0,00	394.989,60	41.717,75	11,81%	11,81%
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	724.356,00	0,00	0,00	745.050,40	20.694,40	2,86%	2,86%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	0,00	120.358,96	0,00	121.089,44	730,48	0,61%	10,61%
Total Renda Variável					296.069,49	9,61%	