

# 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<br>3.922/2010 - 4.392/2014 |
|--|-------------------------|---------------|---------------|--------------------|----------------|---------------|--------------------------------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | D+1                     | Não há        | 40.900.873,78 | 12,20%             | 754            | 0,62%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP           | D+0                     | Não há        | 58.155.764,40 | 17,35%             | 733            | 0,96%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA                        | D+1                     | Não há        | 14.685.062,51 | 4,38%              | 14             | 11,45%        | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA              | D+1                     | 16/05/2019    | 11.534.291,23 | 3,44%              | 11             | 15,06%        | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | D+0                     | Não há        | 36.545.369,67 | 10,90%             | 1.171          | 0,45%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO           | D+1                     | Não há        | 6.050.661,63  | 1,81%              | 612            | 0,11%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP | D+1                     | Não há        | 21.259.073,27 | 6,34%              | 118            | 3,69%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA                | D+1                     | Não há        | 1.409.963,40  | 0,42%              | 299            | 0,08%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                      | D+1                     | Não há        | 35.604.960,06 | 10,62%             | 86             | 2,99%         | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "  |
| BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA                                   | D+0                     | Não há        | 30.261.825,35 | 9,03%              | 89             | 3,25%         | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "  |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | D+0                     | 15/08/2022    | 13.246.799,07 | 3,95%              | 95             | 3,67%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "   |
| BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA                                  | D+0 ou D+1              | Não há        | 12.296.902,00 | 3,67%              | 12             | 8,43%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "   |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA              | D+1                     | Não há        | 2.086.067,30  | 0,62%              | 52             | 0,18%         | 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        | 6.388.527,82  | 1,91%              | 51             | 1,97%         | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "  |
| GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES                | D+4                     | Não há        | 6.620.531,40  | 1,98%              | 21.424         | 1,35%         | Artigo 8º, Inciso I                  |
| CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES                            | D+33                    | 23/08/2017    | 1.135.522,00  | 0,34%              | 116            | 0,33%         | Artigo 8º, Inciso III                |
| GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES                               | D+4                     | Não há        | 8.194.503,27  | 2,44%              | 3.115          | 2,95%         | Artigo 8º, Inciso III                |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO                       | D+1                     | Não há        | 7.553.717,02  | 2,25%              | 247            | 5,58%         | Artigo 8º, Inciso IV                 |
| WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO                       | D+5                     | Não há        | 4.364.783,14  | 1,30%              | 29             | 2,42%         | Artigo 8º, Inciso IV                 |
| CAIXA BRASIL IPCA VIII FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO           | D+0                     | 06/12/2016    | 1.862.626,00  | 0,56%              | 21             | 2,00%         | Artigo 8º, Inciso IV                 |
| CAIXA BRASIL IPCA III FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO            | D+0                     | 31/10/2016    | 3.788.182,00  | 1,13%              | 29             | 3,97%         | Artigo 8º, Inciso IV                 |
| PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP             | Não se aplica           | Não se aplica | 3.822.834,96  | 1,14%              | 111            | 0,72%         | Artigo 8º, Inciso V                  |

Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2016)

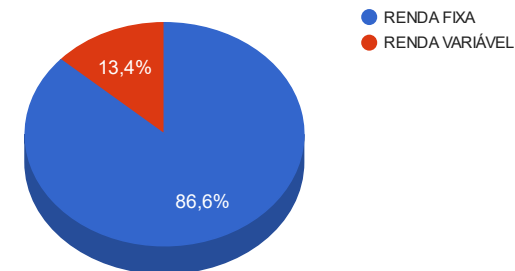
| Produto / Fundo                                     | Disponibilidade Resgate | Carência       | Saldo                 | Particip.<br>S/ Total | Qtde.<br>Cotistas | % S/ PL<br>Fundo | RESOLUÇÃO<br>3.922/2010 - 4.392/2014 |
|---|-------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|------------------|--------------------------------------|
| CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP                  | Não se aplica           | Não se aplica  | 820.164,36            | 0,24%                 | 19                | 1,02%            | Artigo 8º, Inciso V                  |
| BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPPF11 | Não se aplica           | Não se aplica  | 1.286.671,92          | 0,38%                 |                   | 0,82%            | Artigo 8º, Inciso VI                 |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11             | Não se aplica           | Não se aplica  | 5.337.597,27          | 1,59%                 |                   |                  | Artigo 8º, Inciso VI                 |
|   |                         | <b>TOTAL -</b> | <b>335.213.274,83</b> |                       |                   |                  |                                      |

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

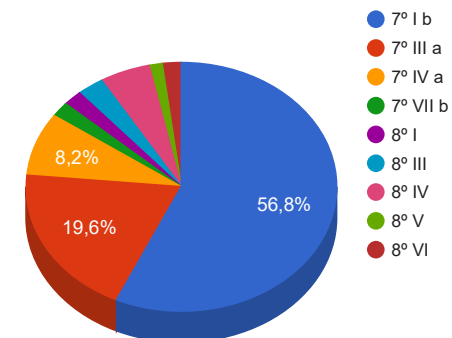
| Artigos - Renda Fixa                | Limite Resolução | Limite Política | Total Artigo          | % Carteira    | GAP Política   |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------------|---------------|----------------|
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 100,00%          | 80,00%          | 190.541.059,89        | 56,84%        | 77.629.559,97  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 80,00%           | 50,00%          | 65.866.785,41         | 19,65%        | 101.739.852,01 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 30,00%           | 30,00%          | 27.629.768,37         | 8,24%         | 72.934.214,08  |
| Artigo 7º, Inciso VI                | 15,00%           | 5,00%           | 0,00                  | 0,00%         | 16.760.663,74  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00%            | 5,00%           | 0,00                  | 0,00%         | 16.760.663,74  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00%            | 5,00%           | 6.388.527,82          | 1,91%         | 10.372.135,92  |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>100,00%</b>   | <b>175,00</b>   | <b>290.426.141,49</b> | <b>86,64%</b> |                |

| Artigos - Renda Variável    | Limite Resolução | Limite Política | Total Artigo         | % Carteira    | GAP Política       |
|-----------------------------|------------------|-----------------|----------------------|---------------|--------------------|
| Artigo 8º, Inciso I         | 30,00%           | 5,00%           | 6.620.531,40         | 1,98%         | 10.140.132,34      |
| Artigo 8º, Inciso III       | 15,00%           | 10,00%          | 9.330.025,27         | 2,78%         | 24.191.302,21      |
| <b>Artigo 8º, Inciso IV</b> | <b>5,00%</b>     | <b>5,00%</b>    | <b>17.569.308,16</b> | <b>5,24%</b>  | <b>-808.644,42</b> |
| Artigo 8º, Inciso V         | 5,00%            | 5,00%           | 4.642.999,32         | 1,39%         | 12.117.664,42      |
| Artigo 8º, Inciso VI        | 5,00%            | 5,00%           | 6.624.269,19         | 1,98%         | 10.136.394,55      |
| <b>Total Renda Variável</b> | <b>30,00%</b>    | <b>30,00</b>    | <b>44.787.133,34</b> | <b>13,36%</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  | 1,57% | 22,00% | 5,04%   | 11,16%  | 28,36%   | 35,87%   | -        | -         | -                       |
| BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA              | 1,74% | 11,52% | 3,90%   | 4,73%   | 13,97%   | -        | 0,20%    | 0,826%    | 5,62%                   |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                      | 1,67% | 21,70% | 5,15%   | 11,39%  | 27,86%   | 35,65%   | 0,20%    | 2,399%    | 7,14%                   |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP | 1,58% | 21,94% | 5,00%   | 11,13%  | 28,22%   | 35,09%   | 0,20%    | 2,286%    | 7,06%                   |
| 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%   | -        | -         | -                       |
| WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA                        | 1,73% | 15,99% | 4,16%   | 8,19%   | 21,75%   | 33,07%   | 0,40%    | 1,289%    | 3,72%                   |
| 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%   | -        | -         | -                       |
| BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA                                   | 1,17% | 11,03% | 3,40%   | 6,73%   | 15,20%   | 28,38%   | 0,20%    | 0,075%    | 0,52%                   |
| 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%                   |
| IPCA + 6,00% ao ano  | 0,57% | 10,22% | 2,57%   | 5,90%   | 14,98%   | 33,45%   | -        | -         | -                       |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | 1,41% | 18,30% | 4,74%   | 9,40%   | 24,51%   | 32,88%   | 0,15%    | 1,869%    | 6,67%                   |
| BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA                                  | 0,81% | 7,68%  | 2,80%   | 3,21%   | 9,00%    | 19,47%   | 0,15%    | 0,067%    | 4,01%                   |

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 |
|--|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IPCA   | 0,08% | 5,51%  | 1,04%   | 2,81%   | 8,48%    | 18,77%   | -        | -         | -                       |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA      | 1,81% | 18,05% | 4,46%   | 10,29%  | 21,56%   | -        | 0,40%    | 1,647%    | 3,64%                   |
| 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%   | -        | -         | -                       |
| BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11    | -6,29% | -      | -0,62%  | 6,83%   | 13,39%   | 3,25%    | 0,40%    | -         | 24,88%                  |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11                | -      | -      | -       | -       | -        | -        | 0,30%    | -         | -                       |
| CDI  | 1,11%  | 10,42% | 3,47%   | 6,94%   | 14,13%   | 28,50%   | -        | -         | -                       |
| WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO             | 0,81%  | 11,96% | 4,37%   | 7,72%   | 15,37%   | 39,49%   | 2,00%    | 0,701%    | 1,87%                   |
| 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%                  |
| 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%                   |
| CAIXA BRASIL IPCA III FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO  | 0,87%  | 11,23% | 2,83%   | 6,20%   | 15,58%   | 33,92%   | 0,20%    | 0,030%    | 0,33%                   |
| IPCA   | 0,08%  | 5,51%  | 1,04%   | 2,81%   | 8,48%    | 18,77%   | -        | -         | -                       |
| PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP   | -      | -      | -       | -       | -        | -        | 1,00%    | 0,002%    | 9,14%                   |
| 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 VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES                  | 0,02%  | 12,91% | 6,05%   | 8,70%   | 20,22%   | 12,08%   | 1,72%    | 7,256%    | 15,35%                  |
| S&P 500  | -0,12% | 6,08%  | 3,31%   | 5,27%   | 12,93%   | 9,94%    | -        | -         | -                       |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO             | 0,79%  | 14,81% | 6,65%   | 12,17%  | 27,71%   | 39,43%   | 1,00%    | 6,808%    | 14,41%                  |

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

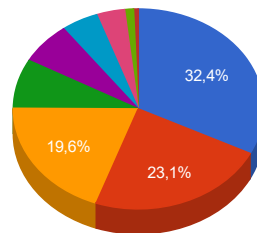
|                                    | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|------------------------------------|-----|-----|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| Não Possui                         | -   | -   | -       | -       | -        | -        | -        | -         | -                       |
| CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP | -   | -   | -       | -       | -        | -        | 1,50%    | 0,004%    | 41,47%                  |



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

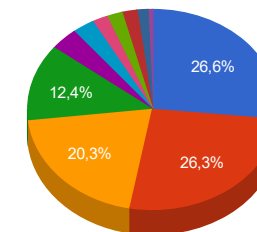
| Administrador                    | Valor          | %      |
|----------------------------------|----------------|--------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM       | 108.469.829,24 | 32,36% |
| BANCO BRADESCO                   | 77.401.076,64  | 23,09% |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL          | 65.762.258,76  | 19,62% |
| WESTERN ASSET                    | 26.603.562,67  | 7,94%  |
| BANCO SANTANDER                  | 22.669.036,67  | 6,76%  |
| GERAÇÃO FUTURO                   | 16.101.706,59  | 4,80%  |
| BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS | 12.296.902,00  | 3,67%  |
| PÁTRIA INVESTIMENTOS             | 3.822.834,96   | 1,14%  |
| Itaú Unibanco                    | 2.086.067,30   | 0,62%  |

- BB GESTÃO DE RECUR...
- BANCO BRADESCO
- CAIXA ECONÔMIC...
- WESTERN ASSET
- BANCO SANTANDER
- GERAÇÃO FUTURO
- BTG PACTUAL...
- PÁTRIA INVESTIM...
- Itaú Unibanco



| Sub-segmento      | Valor         | %      |
|-------------------|---------------|--------|
| IMA-B             | 87.695.785,26 | 26,16% |
| IMA-B 5           | 86.547.692,31 | 25,82% |
| IRF-M 1           | 66.807.195,02 | 19,93% |
| IDKA IPCA 2A      | 40.900.873,78 | 12,20% |
| MULTIMERCADO      | 11.918.500,16 | 3,56%  |
| AÇÕES - SETORIAIS | 9.330.025,27  | 2,78%  |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 6.624.269,19  | 1,98%  |
| AÇÕES - INDEXADO  | 6.620.531,40  | 1,98%  |
| CRÉDITO PRIVADO   | 6.388.527,82  | 1,91%  |
| FIP               | 4.642.999,32  | 1,39%  |
| GESTÃO DURATION   | 2.086.067,30  | 0,62%  |

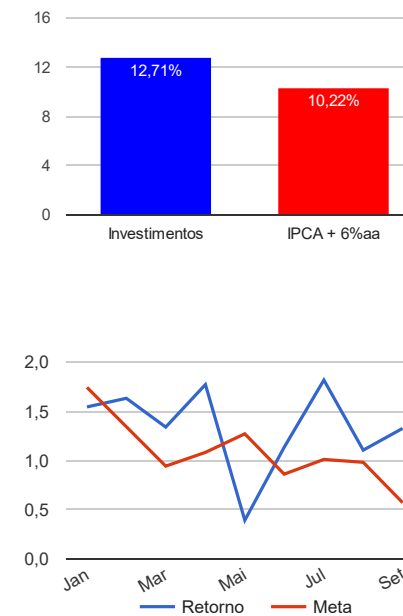
- IMA-B
- IMA-B 5
- IRF-M 1
- IDKA IPCA 2A
- MULTIMER...
- AÇÕES - SETORIAIS
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- AÇÕES - INDEXADO
- CRÉDITO PRIVADO
- FIP
- GESTÃO DURATION



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

| Mês              | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates      | Saldo Atual    | Retorno (\$)  | Retorno (%) | Meta (%) | Gap (%) | VaR (%) |
|------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|-------------|----------|---------|---------|
| Janeiro          | 308.051.335,34 | 6.737.337,95  | 5.182.608,69  | 314.380.496,84 | 4.774.432,24  | 1,54%       | 1,74%    | 88,66%  | 2,27%   |
| Fevereiro        | 314.380.496,84 | 18.082.507,36 | 19.015.521,99 | 318.569.760,65 | 5.122.278,44  | 1,63%       | 1,34%    | 121,21% | 2,16%   |
| Março            | 318.569.760,65 | 74.303.565,24 | 75.371.269,37 | 321.768.125,22 | 4.266.068,70  | 1,34%       | 0,94%    | 142,13% | 2,36%   |
| Abril            | 321.768.125,22 | 7.534.703,96  | 8.379.525,53  | 326.622.539,80 | 5.699.236,15  | 1,77%       | 1,08%    | 164,56% | 1,75%   |
| Maio             | 326.622.539,80 | 5.461.192,96  | 6.763.556,47  | 326.600.595,78 | 1.280.419,49  | 0,39%       | 1,27%    | 30,85%  | 1,67%   |
| Junho            | 326.600.595,78 | 12.976.057,50 | 17.141.219,13 | 326.134.537,68 | 3.699.103,53  | 1,13%       | 0,86%    | 131,43% | 1,65%   |
| Julho            | 326.134.537,68 | 27.311.591,63 | 28.839.384,43 | 330.529.053,26 | 5.922.308,38  | 1,82%       | 1,01%    | 179,92% | 1,14%   |
| Agosto           | 330.529.053,26 | 45.166.951,12 | 46.749.718,52 | 332.589.494,36 | 3.643.208,50  | 1,10%       | 0,98%    | 112,98% | 1,20%   |
| Setembro         | 332.589.494,36 | 21.627.089,97 | 23.408.740,09 | 335.213.274,83 | 4.405.430,59  | 1,32%       | 0,57%    | 233,55% | 1,56%   |
| Acumulado no ano |                |               |               |                | 38.812.486,02 | 12,71%      | 10,22%   | 124,35% |         |

**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(%) |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|--------------|---------------|----------------|
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | 0,00          | 5.923.089,97  | 0,00          | 6.050.661,63  | 127.571,66          | 2,15%        | 2,30%         | 1,56%          |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA             | 2.049.057,01  | 0,00          | 0,00          | 2.086.067,30  | 37.010,29           | 1,81%        | 1,65%         | 1,81%          |
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO        | 6.278.533,79  | 0,00          | 0,00          | 6.388.527,82  | 109.994,03          | 1,75%        | 1,41%         | 1,75%          |
| BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA             | 11.337.200,80 | 0,00          | 0,00          | 11.534.291,23 | 197.090,43          | 1,74%        | 0,83%         | 1,74%          |
| WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA                       | 14.435.298,79 | 0,00          | 0,00          | 14.685.062,51 | 249.763,72          | 1,73%        | 1,29%         | 1,73%          |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX... | 20.928.670,83 | 0,00          | 0,00          | 21.259.073,27 | 330.402,44          | 1,58%        | 2,29%         | 1,58%          |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                     | 25.078.655,69 | 10.000.000,00 | 0,00          | 35.604.960,06 | 526.304,37          | 1,50%        | 2,40%         | 1,67%          |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 13.063.258,98 | 0,00          | 0,00          | 13.246.799,07 | 183.540,09          | 1,41%        | 1,87%         | 1,41%          |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP          | 57.353.628,51 | 0,00          | 0,00          | 58.155.764,40 | 802.135,89          | 1,40%        | 0,78%         | 1,40%          |
| SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA               | 1.390.653,49  | 0,00          | 0,00          | 1.409.963,40  | 19.309,91           | 1,39%        | 0,78%         | 1,39%          |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 40.356.708,82 | 0,00          | 0,00          | 40.900.873,78 | 544.164,96          | 1,35%        | 0,56%         | 1,35%          |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 43.734.169,16 | 4.864.000,00  | 12.508.251,68 | 36.545.369,67 | 455.452,19          | 0,94%        | 0,08%         | 1,16%          |
| BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA                                  | 39.899.263,50 | 0,00          | 10.000.000,00 | 30.261.825,35 | 362.561,85          | 0,91%        | 0,07%         | 1,17%          |
| BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA                                 | 12.198.406,00 | 0,00          | 0,00          | 12.296.902,00 | 98.496,00           | 0,81%        | 0,07%         | 0,81%          |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                         | 0,00          | 840.000,00    | 840.445,53    | 0,00          | 445,53              | 0,05%        | 0,03%         | 1,11%          |
| <b>Total Renda Fixa</b>   |               |               |               |               | <b>4.044.243,36</b> | <b>1,40%</b> | <b>0,99%</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(%) |
|--|---------------|------------|-----------|--------------|-------------------|--------------|---------------|----------------|
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11                | 5.318.199,01  | 0,00       | 50.000,00 | 5.337.597,27 | 69.398,26         | 1,30%        | -             | -              |
| GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES      | 6.558.384,85  | 0,00       | 0,00      | 6.620.531,40 | 62.146,55         | 0,95%        | 11,43%        | 0,95%          |
| GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES                     | 8.118.946,73  | 0,00       | 0,00      | 8.194.503,27 | 75.556,54         | 0,93%        | 10,49%        | 0,93%          |
| CAIXA BRASIL IPCA VIII FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 1.845.897,00  | 0,00       | 0,00      | 1.862.626,00 | 16.729,00         | 0,91%        | 0,03%         | 0,91%          |
| BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPF11     | 1.285.492,17  | 0,00       | 10.042,88 | 1.286.671,92 | 11.222,63         | 0,87%        | -             | -6,29%         |
| CAIXA BRASIL IPCA III FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO  | 3.755.454,00  | 0,00       | 0,00      | 3.788.182,00 | 32.728,00         | 0,87%        | 0,03%         | 0,87%          |
| WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO             | 4.329.655,16  | 0,00       | 0,00      | 4.364.783,14 | 35.127,98         | 0,81%        | 0,70%         | 0,81%          |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO             | 7.494.439,23  | 0,00       | 0,00      | 7.553.717,02 | 59.277,79         | 0,79%        | 6,81%         | 0,79%          |
| CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES                  | 1.135.333,00  | 0,00       | 0,00      | 1.135.522,00 | 189,00            | 0,02%        | 7,26%         | 0,02%          |
| PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP   | 3.822.989,90  | 0,00       | 0,00      | 3.822.834,96 | -154,94           | 0,00%        | 0,00%         | -0,00%         |
| CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP                     | 821.197,94    | 0,00       | 0,00      | 820.164,36   | -1.033,58         | -0,13%       | 0,00%         | -0,13%         |
| <b>Total Renda Variável</b>                            |               |            |           |              | <b>361.187,23</b> | <b>0,81%</b> | <b>5,88%</b>  |                |

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 IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP          | 55.915.898,24 | 165.589,14    | 0,00          | 58.155.764,40           | 2.074.277,02         | 3,70%        | 3,70%           |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 39.429.242,68 | 0,00          | 0,00          | 40.900.873,78           | 1.471.631,10         | 3,73%        | 3,73%           |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                     | 24.248.504,61 | 10.000.000,00 | 0,00          | 35.604.960,06           | 1.356.455,45         | 4,98%        | 5,15%           |
| BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA                                  | 39.038.985,69 | 0,00          | 10.000.000,00 | 30.261.825,35           | 1.222.839,66         | 3,13%        | 3,40%           |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 5.957.464,14  | 47.573.951,12 | 17.990.251,68 | 36.545.369,67           | 1.004.206,09         | 2,99%        | 3,39%           |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX... | 0,00          | 20.291.002,49 | 0,00          | 21.259.073,27           | 968.070,78           | 4,77%        | 5,00%           |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 13.007.093,97 | 0,00          | 372.966,98    | 13.246.799,07           | 612.672,08           | 4,75%        | 4,74%           |
| WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA                       | 14.098.716,77 | 0,00          | 0,00          | 14.685.062,51           | 586.345,74           | 4,16%        | 4,16%           |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                         | 41.375.874,16 | 8.152.000,00  | 49.987.154,18 | 0,00                    | 459.280,02           | 1,05%        | 3,54%           |
| BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA             | 11.100.993,02 | 0,00          | 0,00          | 11.534.291,23           | 433.298,21           | 3,90%        | 3,90%           |
| BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA                                 | 11.961.559,00 | 0,00          | 0,00          | 12.296.902,00           | 335.343,00           | 2,80%        | 2,80%           |
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO        | 6.092.022,92  | 0,00          | 0,00          | 6.388.527,82            | 296.504,90           | 4,87%        | 4,87%           |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO          | 0,00          | 5.923.089,97  | 0,00          | 6.050.661,63            | 127.571,66           | 2,15%        | 5,03%           |
| SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA               | 21.583.995,96 | 0,00          | 20.291.002,49 | 1.409.963,40            | 116.969,93           | 2,89%        | 3,70%           |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA             | 0,00          | 2.000.000,00  | 0,00          | 2.086.067,30            | 86.067,30            | 4,30%        | 4,46%           |
|   |               |               |               | <b>Total Renda Fixa</b> | <b>11.151.532,94</b> | <b>3,95%</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 (%) |
|--|---------------|------------|------------|-----------------------------|---------------------|--------------|-----------------|
| GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES                     | 7.329.021,84  | 0,00       | 0,00       | 8.194.503,27                | 865.481,43          | 11,81%       | 11,81%          |
| GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES      | 5.880.828,98  | 0,00       | 0,00       | 6.620.531,40                | 739.702,42          | 12,58%       | 12,58%          |
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO             | 7.082.860,06  | 0,00       | 0,00       | 7.553.717,02                | 470.856,96          | 6,65%        | 6,65%           |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11                | 5.269.990,97  | 0,00       | 160.000,00 | 5.337.597,27                | 227.606,30          | 4,36%        | -               |
| WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO             | 4.182.082,78  | 0,00       | 0,00       | 4.364.783,14                | 182.700,36          | 4,37%        | 4,37%           |
| CAIXA BRASIL IPCA III FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO  | 3.683.938,00  | 0,00       | 0,00       | 3.788.182,00                | 104.244,00          | 2,83%        | 2,83%           |
| BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11    | 1.221.922,28  | 0,00       | 30.878,56  | 1.286.671,92                | 95.628,20           | 7,83%        | -0,62%          |
| CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES                  | 1.070.748,00  | 0,00       | 22.243,47  | 1.135.522,00                | 87.017,47           | 8,15%        | 6,05%           |
| CAIXA BRASIL IPCA VIII FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 1.810.890,00  | 0,00       | 0,00       | 1.862.626,00                | 51.736,00           | 2,86%        | 2,86%           |
| CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP                     | 965.967,80    | 0,00       | 143.345,68 | 820.164,36                  | -2.457,76           | -0,29%       | -               |
| PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP   | 3.825.935,81  | 0,00       | 0,00       | 3.822.834,96                | -3.100,85           | -0,08%       | -               |
|  |               |            |            | <b>Total Renda Variável</b> | <b>2.819.414,53</b> | <b>6,67%</b> |                 |

