

Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2016



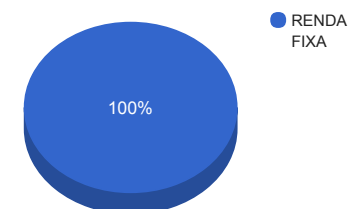
Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2016)

| 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 | 4.276.641,44 | 13,36% | 1.346 | 0,04% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 1.035.296,70 | 3,23% | 205 | 0,08% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 6.590.047,84 | 20,58% | 729 | 0,12% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 2.809.247,42 | 8,77% | 736 | 0,06% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 4.443.888,59 | 13,88% | 617 | 0,08% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 2.280.028,38 | 7,12% | 628 | 0,06% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 2.892.518,60 | 9,03% | 1.175 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 3.070.529,09 | 9,59% | 86 | 0,34% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | D+0 | Não há | 2.417.237,08 | 7,55% | 402 | 0,04% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | D+0 | Não há | 1.449.667,22 | 4,53% | 1.333 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | D+0 | Não há | 754.449,27 | 2,36% | 755 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| | | TOTAL - | 32.019.551,63 | | | | |

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

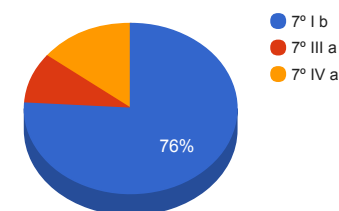
| Artigos - Renda Fixa | Limite Resolução | Limite Política | Total Artigo | % Carteira | GAP Política |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|----------------------|----------------|--------------|
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 100,00% | 90,00% | 24.327.668,97 | 75,98% | 4.489.927,50 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 80,00% | 40,00% | 3.070.529,09 | 9,59% | 9.737.291,56 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 30,00% | 30,00% | 4.621.353,57 | 14,43% | 4.984.511,92 |
| Artigo 7º, Inciso VI | 15,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 1.600.977,58 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 1.600.977,58 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 1.600.977,58 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 175,00 | 32.019.551,63 | 100,00% | |

Distribuição por Segmento



| Artigos - Renda Variável | Limite Resolução | Limite Política | Total Artigo | % Carteira | GAP Política |
|-----------------------------|------------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| Artigo 8º, Inciso I | 30,00% | 3,00% | 0,00 | 0,00% | 960.586,55 |
| Artigo 8º, Inciso III | 15,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 1.600.977,58 |
| Artigo 8º, Inciso IV | 5,00% | 2,00% | 0,00 | 0,00% | 640.391,03 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 10,00 | 0,00 | 0,00% | |

Distribuição por Artigo / Resolução



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

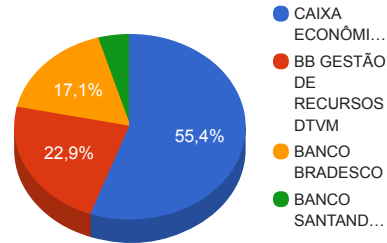
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IRF-M 1 | 1,05% | 13,36% | 3,22% | 6,67% | 14,70% | 29,27% | - | - | - |
| BRADERCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 1,03% | 13,24% | 3,19% | 6,57% | 14,55% | 28,84% | 0,20% | 0,121% | 0,35% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1,03% | 13,24% | 3,17% | 6,58% | 14,56% | 28,82% | 0,20% | 0,124% | 0,35% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,02% | 13,16% | 3,15% | 6,52% | 14,47% | 28,52% | 0,10% | 0,124% | 0,35% |
| Selic | 1,04% | 12,75% | 3,23% | 6,87% | 14,06% | 28,94% | - | - | - |
| BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,12% | 12,99% | 3,43% | 7,13% | 14,31% | 29,33% | 0,20% | 0,042% | 0,05% |
| CDI | 1,04% | 12,73% | 3,23% | 6,86% | 14,04% | 28,88% | - | - | - |
| SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,06% | 12,77% | 3,25% | 6,93% | 14,09% | 29,09% | 0,20% | 0,020% | 0,02% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1,05% | 12,75% | 3,24% | 6,86% | 14,05% | 29,00% | 0,20% | 0,029% | 0,04% |
| IDKA IPCA 2 Anos | 0,57% | 13,75% | 2,50% | 5,74% | 15,91% | 32,27% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,57% | 13,55% | 2,35% | 5,66% | 15,78% | 31,23% | 0,20% | 1,272% | 2,38% |
| IMA-B 5 | 0,40% | 13,89% | 2,28% | 5,63% | 16,31% | 31,55% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,38% | 13,63% | 2,25% | 5,53% | 15,95% | 30,58% | 0,20% | 1,646% | 2,53% |
| IMA-B | -1,22% | 21,28% | 0,97% | 6,44% | 23,13% | 29,54% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -1,17% | 21,08% | 1,05% | 6,42% | 22,85% | 27,38% | 0,20% | 4,745% | 7,05% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | -1,26% | 21,02% | 0,91% | 6,35% | 22,81% | 28,78% | 0,20% | 4,787% | 7,06% |
| IMA Geral | -0,00% | 18,76% | 2,45% | 7,13% | 19,96% | 29,09% | - | - | - |

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

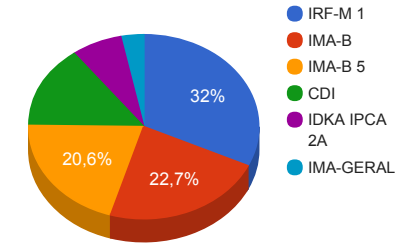
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,04% | 18,67% | 2,63% | 7,23% | 19,91% | 28,34% | 0,20% | 2,441% | 3,53% |

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

| Administrador | Valor | % |
|----------------------------|---------------|--------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 17.745.711,05 | 55,42% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 7.336.407,19 | 22,91% |
| BANCO BRADESCO | 5.487.766,17 | 17,14% |
| BANCO SANTANDER | 1.449.667,22 | 4,53% |



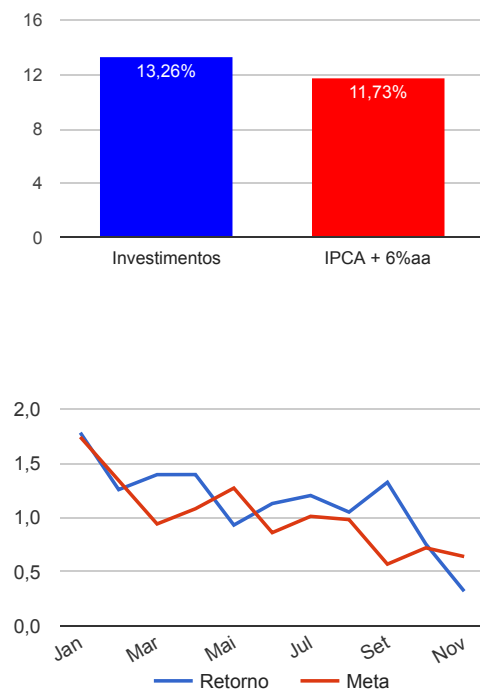
| Sub-segmento | Valor | % |
|--------------|---------------|--------|
| IRF-M 1 | 10.239.689,13 | 31,98% |
| IMA-B | 7.253.136,01 | 22,65% |
| IMA-B 5 | 6.590.047,84 | 20,58% |
| CDI | 4.621.353,57 | 14,43% |
| IDKA IPCA 2A | 2.280.028,38 | 7,12% |
| IMA-GERAL | 1.035.296,70 | 3,23% |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (\$) | Retorno (%) | Meta (%) | Gap (%) | VaR (%) |
|------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|----------|---------|---------|
| Janeiro | 25.552.981,25 | 854.529,73 | 325.438,64 | 26.546.247,99 | 464.175,65 | 1,78% | 1,74% | 102,31% | 0,70% |
| Fevereiro | 26.546.247,99 | 404.290,46 | 239.479,60 | 27.046.486,18 | 335.427,33 | 1,26% | 1,34% | 93,42% | 0,83% |
| Março | 27.046.486,18 | 380.512,11 | 212.378,29 | 27.593.914,58 | 379.294,58 | 1,39% | 0,94% | 147,92% | 1,04% |
| Abril | 27.593.914,58 | 385.152,67 | 240.788,77 | 28.125.050,44 | 386.771,96 | 1,39% | 1,08% | 129,55% | 0,67% |
| Mai | 28.125.050,44 | 431.708,14 | 243.515,75 | 28.576.455,94 | 263.213,11 | 0,93% | 1,27% | 73,17% | 0,56% |
| Junho | 28.576.455,94 | 795.050,04 | 237.153,44 | 29.462.895,49 | 328.542,95 | 1,13% | 0,86% | 130,86% | 0,48% |
| Julho | 29.462.895,49 | 542.186,05 | 241.509,67 | 30.121.251,31 | 357.679,44 | 1,20% | 1,01% | 119,07% | 0,35% |
| Agosto | 30.121.251,31 | 10.512.176,82 | 10.278.772,99 | 30.673.122,15 | 318.467,01 | 1,05% | 0,98% | 107,54% | 0,69% |
| Setembro | 30.673.122,15 | 454.189,61 | 248.981,71 | 31.286.874,13 | 408.544,08 | 1,32% | 0,57% | 233,29% | 0,78% |
| Outubro | 31.286.874,13 | 385.054,11 | 250.609,76 | 31.658.727,93 | 237.409,45 | 0,76% | 0,72% | 104,26% | 0,83% |
| Novembro | 31.658.727,93 | 503.614,75 | 245.209,60 | 32.019.551,63 | 102.418,55 | 0,32% | 0,64% | 49,80% | 1,63% |
| Acumulado no ano | | | | | 3.581.944,11 | 13,26% | 11,73% | 113,04% | |

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de novembro / 2016

| Ativos de Renda Fixa | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|---------------|------------|------------|--------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| BRANDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 2.390.408,71 | 0,00 | 0,00 | 2.417.237,08 | 26.828,37 | 1,12% | 0,04% | 1,12% |
| SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1.434.494,83 | 0,00 | 0,00 | 1.449.667,22 | 15.172,39 | 1,06% | 0,02% | 1,06% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 746.613,61 | 0,00 | 0,00 | 754.449,27 | 7.835,66 | 1,05% | 0,03% | 1,05% |
| BRANDESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 3.039.277,33 | 0,00 | 0,00 | 3.070.529,09 | 31.251,76 | 1,03% | 0,12% | 1,03% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.797.751,01 | 65.793,87 | 0,00 | 2.892.518,60 | 28.973,72 | 1,01% | 0,12% | 1,02% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 4.040.120,06 | 437.820,88 | 245.209,60 | 4.276.641,44 | 43.910,10 | 0,98% | 0,12% | 1,03% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2.267.088,20 | 0,00 | 0,00 | 2.280.028,38 | 12.940,18 | 0,57% | 1,27% | 0,57% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 6.565.256,23 | 0,00 | 0,00 | 6.590.047,84 | 24.791,61 | 0,38% | 1,65% | 0,38% |
| CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1.034.889,63 | 0,00 | 0,00 | 1.035.296,70 | 407,07 | 0,04% | 2,44% | 0,04% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2.842.372,83 | 0,00 | 0,00 | 2.809.247,42 | -33.125,41 | -1,17% | 4,74% | -1,17% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 4.500.455,49 | 0,00 | 0,00 | 4.443.888,59 | -56.566,90 | -1,26% | 4,79% | -1,26% |
| Total Renda Fixa | | | | | 102.418,55 | 0,32% | 1,63% | |