

CENÁRIO ECONÔMICO

BOLSA

Em setembro, o Ibovespa manteve a sequência de elevação com alta de 0,80% no mês e acumulou rentabilidade de 34,64% em 2016. O acordo da OPEP, no qual limita a exploração de petróleo a fim de estabilizar os preços da commodity repercutiu no mercado. Os valores do Brent e WTI avançaram por volta de 5,5% em setembro, e colaboraram para que a Petrobras (PETR4) obtivesse elevação de 5,60% no mês. Em relação aos papéis do setor de Bancos, o desempenho não fora positivo, excetuando-se o Bradesco (BBDC4) que obteve a melhor rentabilidade e a única positiva do setor com 2,17% no mês. Em contrapartida, o Itaú Unibanco (ITUB4), que em meio ao processo de aquisição das operações brasileiras de varejo do Citi, obteve rentabilidade de -0,87% no mês.

INFLAÇÃO E POLÍTICA MONETÁRIA

Em setembro, o IPCA apresentou variação de 0,08%, demonstrando uma desaceleração ante a taxa de 0,44% no mês anterior e abaixo do piso das projeções de mercado. Em 12 meses, o índice acumula alta de 8,48%. Apenas três grupos de produtos mostraram aceleração, foram eles, Habitação, Vestuário e Comunicação, tendo como destaque Habitação que elevou 0,30% em agosto para 0,63% em setembro. O grupo de Alimentos e Bebidas, sendo o item com o maior peso no orçamento familiar, obteve variação negativa no período, passando de 0,30% em agosto para -0,29% em setembro. Com os sinais de relativa melhora na inflação e uma melhor conjuntura, o mercado espera que o COPOM inicie o processo de queda da taxa SELIC na próxima reunião. A mediana do relatório Focus aponta para taxa SELIC em 13,75% no fechamento de 2016.

ECONOMIA BRASILEIRA

O resultado primário do Governo Central em agosto de 2016 foi deficitário em R\$ 20,3 bilhões. Esse resultado pode ser explicado pelo aumento de R\$ 11,1 bilhões (13,1%) na despesa total e pela redução de R\$ 4,2 bilhões (5,3%) na receita líquida. Parte dessa despesa foi destinada ao pagamento da parcela do 13º para beneficiários da previdência. No mercado de trabalho brasileiro, a taxa de desemprego, que vem se elevando paulatinamente, chegou à 11,80% em agosto. Em contrapartida, em setembro os índices de confiança apresentaram elevações pelo quinto mês consecutivo, tanto para o empresário quanto para o consumidor, destacando o índice para o empresário que chegou à 53,7, aproximando-se da média histórica de 54,2. O aumento das expectativas é um reflexo das medidas fiscais enviadas ao congresso.

CENÁRIO EXTERNO

A economia americana criou 156 mil novos postos de trabalho em setembro. Entretanto, o desemprego nos Estados Unidos obteve uma leve aceleração chegando a 5,0%, ante a 4,9% em agosto, o que representa 7,9 milhões de pessoas fora do mercado de trabalho americano. O FED tem sinalizado com maior clareza um aumento na taxa de juros americana ainda este ano. Hoje a taxa está em 0,50%. Na última reunião, diante de uma votação apertada, o FED decidiu pela manutenção da taxa de juros, porém, o mesmo informou que a movimentação ocorrerá quando a inflação estiver aproximando-se da meta estipulada em 2% na série de 12 meses, atualmente está em 1,1%. Os investidores, por sua vez, acreditam que o movimento de elevação da taxa ocorra apenas em dezembro, uma vez que o processo de eleições presidenciais no qual o país se encontra, possa ter relativa influência nessa decisão.

COMPOSIÇÃO DA AMOSTRA E MÉTODO DO ESTUDO

A amostra utilizada no estudo é composta por planos de benefícios da modalidade benefício definido que somados possuem um patrimônio superior à R\$ 18 bilhões. As rentabilidades apresentadas neste estudo consideram apenas os ativos integrantes dos segmentos de renda fixa e variável e são estimadas com base nas carteiras de investimentos no fechamento de cada mês.

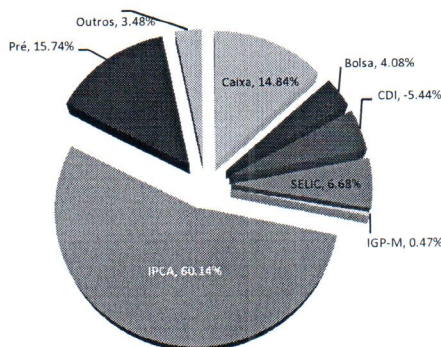
Este relatório foi elaborado através da composição das carteiras próprias dos RPPS e das carteiras abertas de cada um dos fundos de investimentos nos quais possuem aplicação.

DESEMPENHO EM RELAÇÃO AOS ÍNDICES DE MERCADO

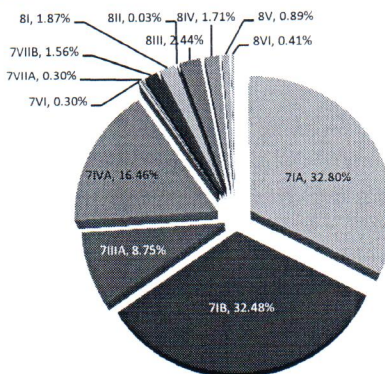
Na tabela abaixo, apresentamos o índice de sucesso dos planos da amostra, ou seja, o percentual dos planos cujo desempenho no mês ou no ano, em cada segmento de aplicação, conseguiu superar um benchmark "geral", para fins comparativos.

Planos BD	Renda Fixa		Renda Variável		Consolidado	
	30% CDI + 70% IMA-B (Benchmark "Geral")		IBOVESPA (Benchmark "Geral")		INPC + 6% a.a. (Benchmark "Geral")	
	set-16	2016	set-16	2016	set-16	2016
	36%	6%	25%	17%	100%	94%

EXPOSIÇÃO AOS FATORES DE RISCO

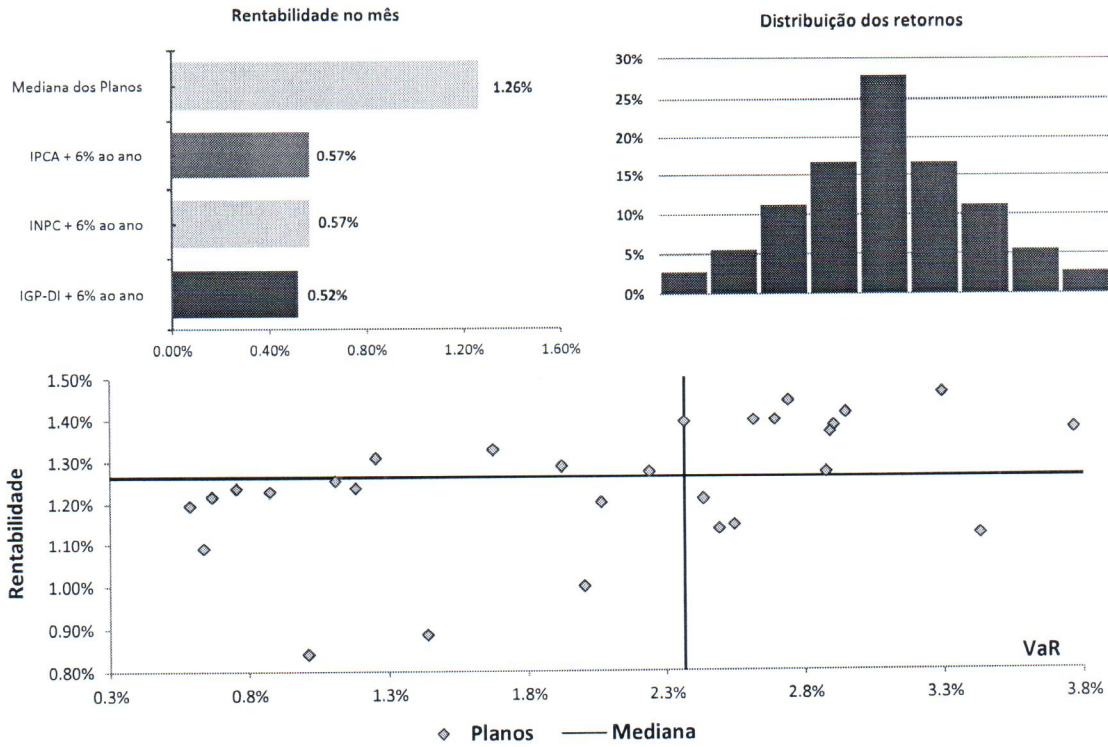


EXPOSIÇÃO RESOLUÇÃO CMN 3.922/10

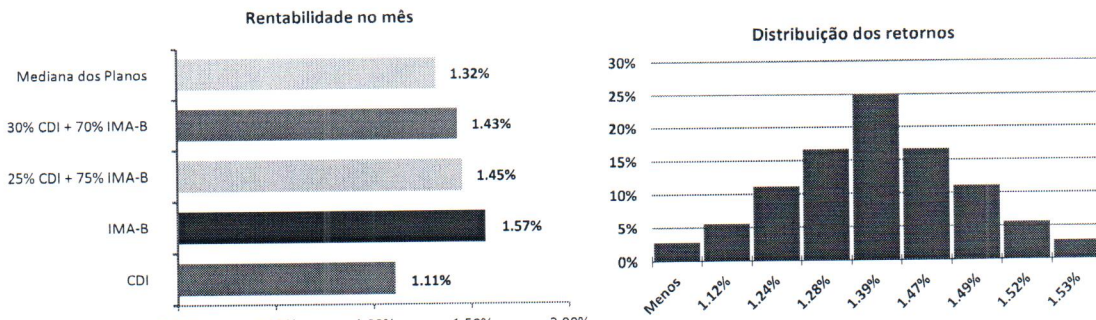


DESEMPENHO DOS PLANOS

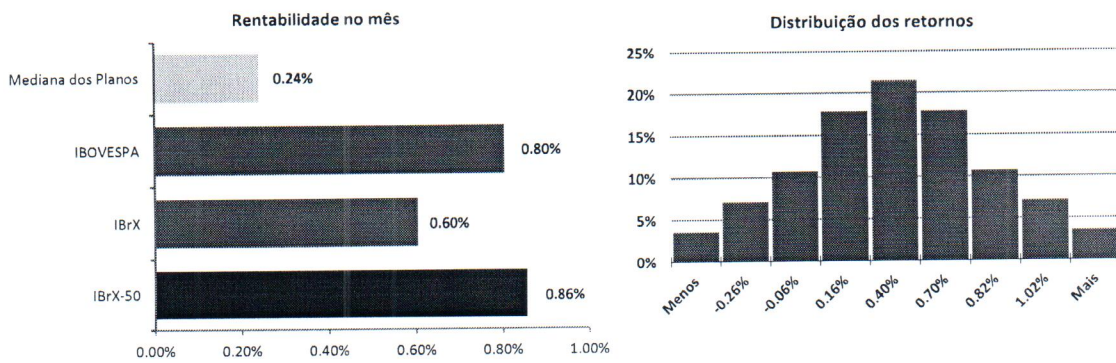
CONSOLIDADO



RENDA FIXA

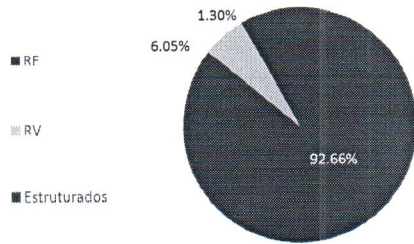


RENDA VARIÁVEL

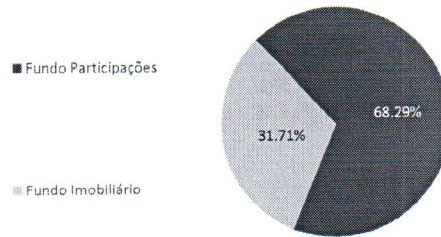


COMPOSIÇÕES

FUNDOS DE INVESTIMENTO + CARTEIRAS PRÓPRIAS

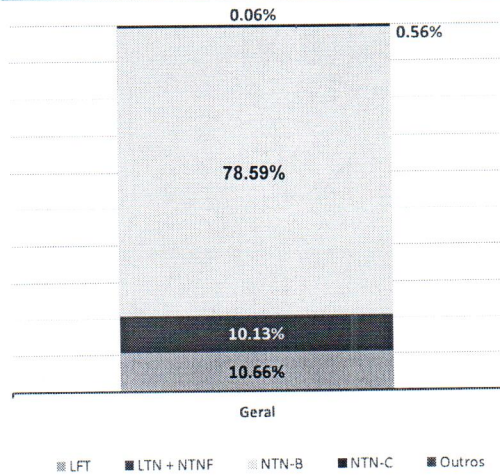


INVESTIMENTOS ALTERNATIVOS (FIP + FII)

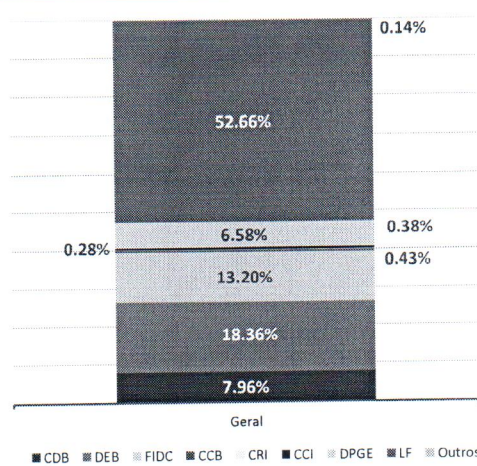


COMPOSIÇÃO DOS TÍTULOS DE RENDA FIXA

TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS

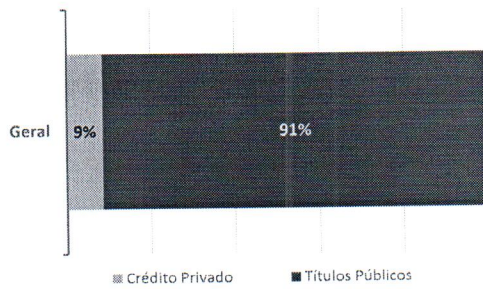


TÍTULOS DE EMISSÃO PRIVADA



RISCOS FINANCEIROS

ALOCÇÃO EM ATIVOS DE RENDA FIXA



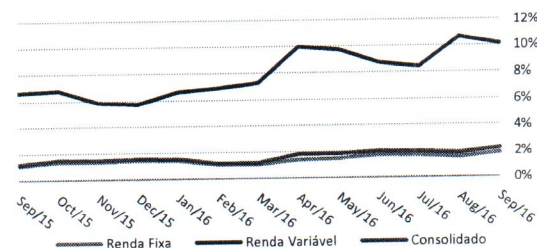
DURATION MÉDIA DA CARTEIRA DOS PLANOS

Duration	Dias Úteis
Cupom de IPCA	1261
Cupom Juros	380
Cupom de IGP-M	1087
Cupom SELIC	850

VALUE AT RISK

Sep-16	
SEGMENTO DE APLICAÇÃO	VaR MÉDIO
RENDA FIXA	1.86%
RENDA VARIÁVEL	10.12%
CONSOLIDADO	2.22%

EVOLUÇÃO DO VaR (VALUE AT RISK)



ANEXO ESTATÍSTICO

RPPS - MEDIANA DOS RETORNOS

Renda Fixa	Oct-15	Nov-15	Dec-15	Jan-16	Feb-16	Mar-16	Apr-16	May-16	Jun-16	Jul-16	Aug-16	Sep-16	12 meses	2016
Todos os planos	2.03%	0.96%	1.52%	1.90%	1.37%	1.89%	1.92%	0.74%	1.22%	1.51%	0.97%	1.32%	18.39%	13.80%
Renda Variável	Oct-15	Nov-15	Dec-15	Jan-16	Feb-16	Mar-16	Apr-16	May-16	Jun-16	Jul-16	Aug-16	Sep-16	12 meses	2016
Todos os planos	1.18%	0.00%	-0.95%	-2.86%	2.63%	5.81%	3.63%	-4.57%	3.49%	6.18%	0.39%	0.24%	16.85%	15.89%
Consolidado	Oct-15	Nov-15	Dec-15	Jan-16	Feb-16	Mar-16	Apr-16	May-16	Jun-16	Jul-16	Aug-16	Sep-16	12 meses	2016
Todos os planos	1.87%	0.89%	1.38%	1.64%	1.42%	2.25%	1.95%	0.43%	1.43%	1.82%	0.91%	1.26%	17.87%	13.51%

INDICADORES DE MERCADO

Renda Fixa	Oct-15	Nov-15	Dec-15	Jan-16	Feb-16	Mar-16	Apr-16	May-16	Jun-16	Jul-16	Aug-16	Sep-16	12 meses	2016
IMA-B	2.58%	1.03%	1.52%	1.91%	2.26%	5.31%	3.93%	-0.10%	1.93%	2.51%	0.89%	1.57%	28.36%	22.00%
IMA-B5	2.49%	0.55%	2.12%	2.97%	1.54%	0.76%	1.54%	0.80%	0.94%	1.21%	1.09%	1.41%	18.83%	12.92%
IMA-B5+	2.63%	1.35%	1.13%	1.21%	2.75%	8.30%	5.37%	-0.73%	2.57%	3.34%	0.87%	1.67%	34.70%	28.05%
IMA-C	4.19%	2.24%	0.76%	1.92%	3.41%	4.99%	2.64%	1.34%	2.46%	1.87%	0.78%	0.10%	30.08%	21.20%
IMA-S	1.11%	1.06%	1.16%	1.05%	0.98%	1.12%	1.04%	1.10%	1.16%	1.11%	1.21%	1.08%	14.01%	10.30%
IRF-M	0.92%	0.92%	0.57%	2.79%	1.54%	3.42%	3.46%	0.26%	2.13%	1.32%	0.98%	1.96%	22.20%	19.30%
IRF-M 1	1.31%	1.07%	1.18%	1.64%	1.09%	1.26%	1.07%	1.07%	1.08%	1.04%	1.19%	1.19%	15.14%	11.14%
IRF-M 1+	0.67%	0.83%	0.16%	3.79%	1.93%	5.21%	4.80%	-0.14%	2.66%	1.47%	0.87%	2.33%	27.33%	25.23%
IMA	1.60%	1.05%	1.01%	2.02%	1.69%	3.42%	2.89%	0.42%	1.81%	1.66%	1.03%	1.53%	22.07%	17.70%
SELIC	1.11%	1.06%	1.16%	1.06%	1.00%	1.16%	1.06%	1.11%	1.16%	1.11%	1.22%	1.11%	14.15%	10.44%
CDI	1.11%	1.06%	1.16%	1.05%	1.00%	1.16%	1.05%	1.11%	1.16%	1.11%	1.21%	1.11%	14.13%	10.42%

Inflação	Oct-15	Nov-15	Dec-15	Jan-16	Feb-16	Mar-16	Apr-16	May-16	Jun-16	Jul-16	Aug-16	Sep-16	12 meses	2016
IPCA	0.82%	1.01%	0.96%	1.27%	0.90%	0.43%	0.61%	0.78%	0.35%	0.52%	0.44%	0.08%	8.48%	5.51%
INPC	0.77%	1.11%	0.90%	1.51%	0.95%	0.44%	0.64%	0.98%	0.47%	0.64%	0.31%	0.08%	9.15%	6.18%
IGP-M	1.89%	1.52%	0.49%	1.14%	1.29%	0.51%	0.33%	0.82%	1.69%	0.18%	0.15%	0.20%	10.68%	6.48%
IGP-DI	1.76%	1.19%	0.44%	1.53%	0.79%	0.43%	0.36%	1.13%	1.63%	-0.39%	0.43%	0.03%	9.71%	6.03%
IPC-Fipe	0.88%	1.06%	0.82%	1.37%	0.89%	0.97%	0.46%	0.57%	0.65%	0.35%	0.11%	-0.14%	8.28%	5.34%
IPC-DI	0.76%	1.00%	0.88%	1.78%	0.76%	0.50%	0.49%	0.64%	0.26%	0.37%	0.32%	0.07%	8.11%	5.30%

Moedas	Oct-15	Nov-15	Dec-15	Jan-16	Feb-16	Mar-16	Apr-16	May-16	Jun-16	Jul-16	Aug-16	Sep-16	12 meses	2016
DOLAR (PTAX)	-2.87%	-0.22%	1.41%	3.53%	-1.56%	-10.57%	-3.04%	4.18%	-10.72%	0.91%	0.04%	0.18%	-18.29%	-16.87%
EURO	-3.81%	-4.51%	4.34%	3.11%	-1.35%	-6.23%	-2.60%	1.41%	-11.55%	2.17%	-0.19%	1.02%	-17.73%	-14.16%

Bolsas	Oct-15	Nov-15	Dec-15	Jan-16	Feb-16	Mar-16	Apr-16	May-16	Jun-16	Jul-16	Aug-16	Sep-16	12 meses	2016
IBOVESPA	1.80%	-1.63%	-3.93%	-6.79%	5.91%	16.97%	7.70%	-10.09%	6.30%	11.22%	1.03%	0.80%	29.53%	34.64%
IBrX	1.36%	-1.66%	-3.79%	-6.25%	5.29%	15.41%	7.14%	-9.41%	6.48%	11.31%	1.12%	0.60%	27.85%	33.33%
IBrX-50	1.06%	-1.98%	-4.04%	-6.47%	5.65%	16.41%	7.24%	-10.18%	6.27%	10.95%	0.93%	0.86%	26.41%	32.99%
SMLL	5.45%	-1.98%	-5.27%	-8.53%	4.66%	11.39%	5.56%	-4.21%	9.12%	14.60%	0.18%	0.09%	32.37%	35.19%
DOW JONES	8.47%	0.32%	-1.66%	-5.50%	0.30%	7.08%	0.50%	0.08%	0.80%	2.80%	-0.17%	-0.50%	12.43%	5.07%
NASDAQ	9.38%	1.09%	-1.98%	-7.85%	-1.21%	6.84%	-1.94%	3.62%	-2.13%	6.60%	0.99%	1.89%	14.98%	6.09%

Fundos	Oct-15	Nov-15	Dec-15	Jan-16	Feb-16	Mar-16	Apr-16	May-16	Jun-16	Jul-16	Aug-16	Sep-16	12 meses	2016
IFM-I	0.59%	1.13%	1.20%	0.98%	0.81%	0.83%	1.06%	1.01%	1.23%	1.18%	1.15%	1.08%	12.98%	9.73%
IFM	1.20%	1.57%	0.93%	1.63%	0.39%	-0.06%	1.86%	0.99%	1.11%	1.23%	1.66%	1.26%	14.66%	10.52%
IMM	1.09%	1.52%	1.05%	1.32%	0.67%	-0.30%	2.11%	0.71%	1.10%	1.27%	1.52%	1.30%	14.17%	10.09%
ILS	1.05%	1.56%	1.16%	1.62%	-0.37%	0.11%	0.72%	1.97%	1.45%	1.87%	1.53%	0.92%	14.44%	10.23%
IFIX	2.14%	1.57%	-2.96%	-6.17%	2.95%	9.11%	4.65%	3.73%	1.61%	5.92%	1.84%	2.77%	29.76%	28.89%

NÚCLEO DE PREVIDÊNCIA

Atendimento ao Cliente

rpps@riskoffice.net
www.riskoffice.net
(11) 3707-9000

1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização. 2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas. 3. O conteúdo deste documento não deve ser entendido e nem interpretado como recomendação e nem garantia de resultados.



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	418.218.807,95
PL Informado	418.061.713,84
PL Calculado a Mercado	418.218.807,95

Value At Risk

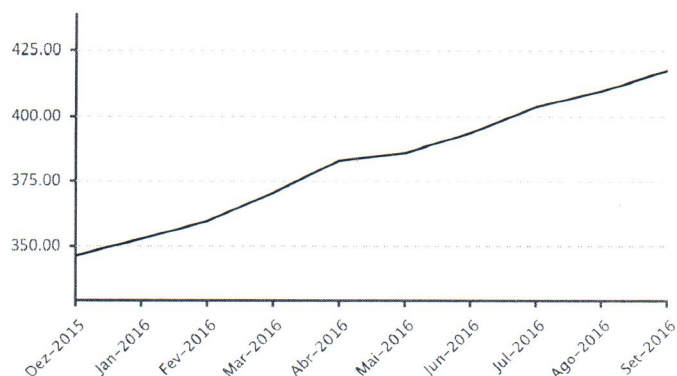
Value-at-Risk	4.748.528,32
Value-at-Risk (%)	1,1354

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21

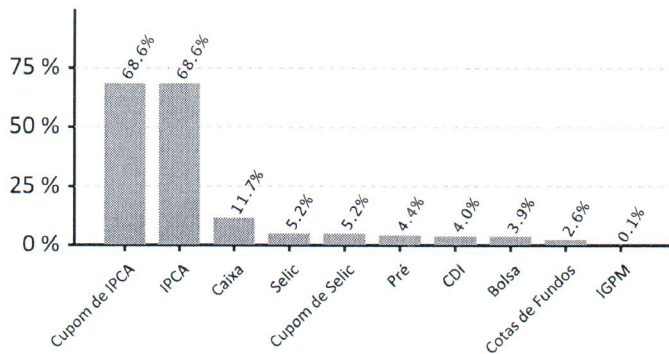
Evolução do PL

(em milhões)



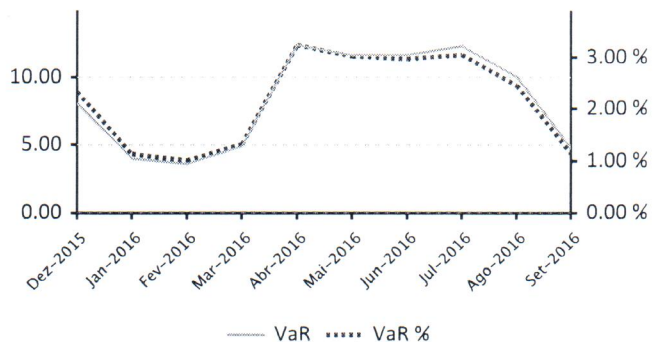
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

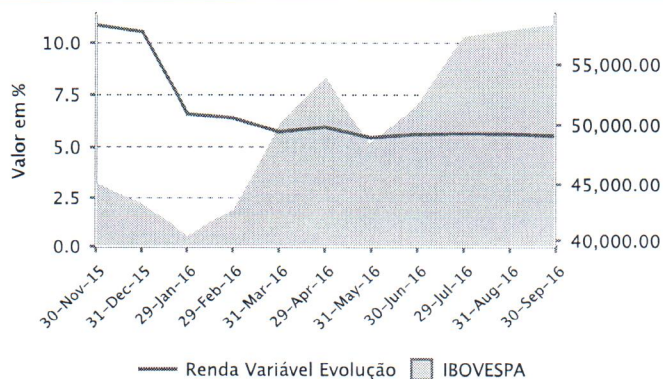


Evolução do VaR

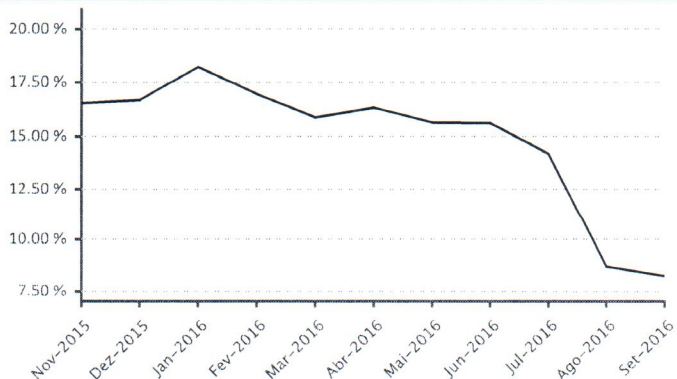
(em milhões)



Alocação em Renda Variável



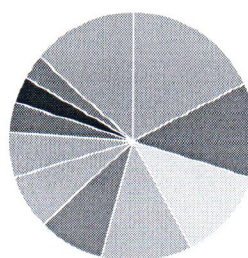
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

Book	Valor
SANT FIC FI IMA B 5 TIT PUBL RF	72.645.467,22
BB PREVIDENCIARIO RF PERFIL FC	53.071.871,56
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP	50.971.349,74
BRADESCO INST FIC FI RF IMA B	49.291.115,73
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI	36.377.433,98
CAIXA FI BRASIL 2018 II TP RF	30.389.622,87
SANTANDER FIC FI REF DI	24.932.867,47
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI	16.519.192,09
BB PREVIDENCIARIO RF IRF M FI	14.292.901,25
GERACAO FUTURO DIVIDENDOS FIA	13.019.206,09
Demais carteiras/fundos	56.550.685,83

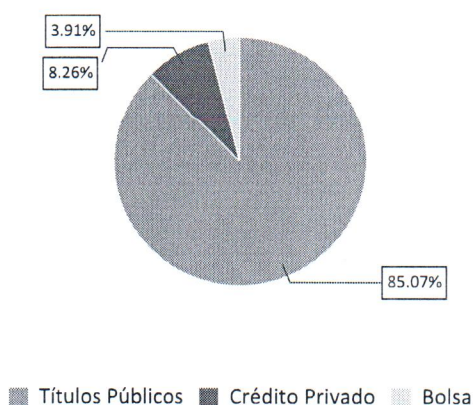


- SANT FIC FI IMA B 5 TIT PUBL RF
- BB PREVIDENCIARIO RF PERFIL FC
- FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
- BRADESCO INST FIC FI RF IMA B
- BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
- CAIXA FI BRASIL 2018 II TP RF
- SANTANDER FIC FI REF DI
- BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI
- BB PREVIDENCIARIO RF IRF M FI
- GERACAO FUTURO DIVIDENDOS FIA
- Demais carteiras/fundos

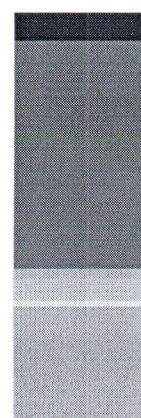
Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	30/09/2016	31/08/2016	29/07/2016	30/09/2016	31/08/2016	29/07/2016	30/09/2016	31/08/2016	29/07/2016
Bolsa	3,87%	3,95%	3,94%	-	-	-	-	-	-
CDI	3,99%	4,37%	5,56%	-	-	-	-	-	-
Caixa	11,69%	12,96%	13,05%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	2,57%	2,87%	3,05%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IGPM	0,06%	0,06%	0,06%	947,11	966,07	987,64	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	68,60%	67,39%	65,80%	1.154,97	1.149,95	1.127,05	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	5,23%	5,82%	6,16%	841,94	824,00	868,86	0,00	0,00	0,00
IGPM	0,06%	0,06%	0,06%	-	-	-	-	-	-
IPCA	68,60%	67,39%	65,80%	-	-	-	-	-	-
Pré	4,39%	3,01%	2,83%	541,76	754,73	606,77	31,87	54,29	78,16
Selic	5,23%	5,82%	6,16%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados



- NTNB - 78.44%
- NTNC - 0.00%
- LTN + NTNf - 2.56%
- LFT - 6.15%
- Outros - 12.84%



- DEB - 28.24%
- CCI - 0.00%
- DPGE - 1.37%
- CDB - 5.48%
- CCB - 0.00%
- FIDC - 2.12%
- CRI - 0.19%
- LF - 55.79%
- Outros - 6.82%



PRAIA GRANDE CONSOLIDADO

30/Set/2016

Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	310.056.842,55	74,17
BCO BRADESCO SA	8.045.033,11	1,92
BCO BRASIL SA	4.818.922,25	1,15
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	4.589.363,11	1,10
ITAUSA INVESTS ITAU SA	3.747.660,32	0,90
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	3.069.338,59	0,73
PETROLEO BRASILEIRO SA	2.893.491,25	0,69
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	2.647.371,68	0,63
LOJAS AMERICANAS SA	2.224.958,53	0,53
CIA ENERGETICA MINAS GERAIS	2.197.749,15	0,53

Basiléia Emissores

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO ORIGINAL SA	46,20	122,47
BCO TRICURY SA	44,80	2.587,66
BCO CAIXA GERAL BRASIL SA	34,10	17.281,09
BCO MERRILL LYNCH INVESTS SA	33,40	39.839,94
BCO BBM SA	26,40	6.813,79
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	24,30	74.655,26
BCO FATOR SA	24,20	16.189,74
BCO SOFISA SA	23,40	52.188,85
BCO CNH CAPITAL SA	18,20	35.985,74
BCO DAYCOVAL SA	18,10	174.897,60
ITAUSA INVESTS ITAU SA	17,60	3.747.660,32
BCO DESENVOLVIMENTO MINAS	17,60	416,52
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	379.923,54
BCO INDL BRASIL SA	17,20	39.257,47
BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC	17,10	4.527,99
BCO BRADESCO SA	16,80	8.045.033,11
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	16,40	3.069.338,59
HAITONG BANCO INVESTIMENTO	16,30	81.395,25
BCO BRASIL SA	16,20	4.818.922,25
BCO FIDIS INVEST SA (EX BCO FIAT	16,10	27.239,07
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	4.589.363,11
BCO FIBRA SA	15,90	37.218,88
BCO BMG SA	15,90	6.346,43
BCO SAFRA SA	15,40	568.375,50
BCO INDUSVAL SA	15,30	36.172,04
BCO PINE SA	15,10	54.521,08
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	158.042,45
BCO VOTORANTIM SA	14,30	1.047.157,22
BCO GMAC SA	14,20	16.200,94
BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	13,60	3.540,15
BCO TOYOTA BRASIL SA	13,20	64.674,48
BCO CITIBANK SA	13,10	528,81



Exposições

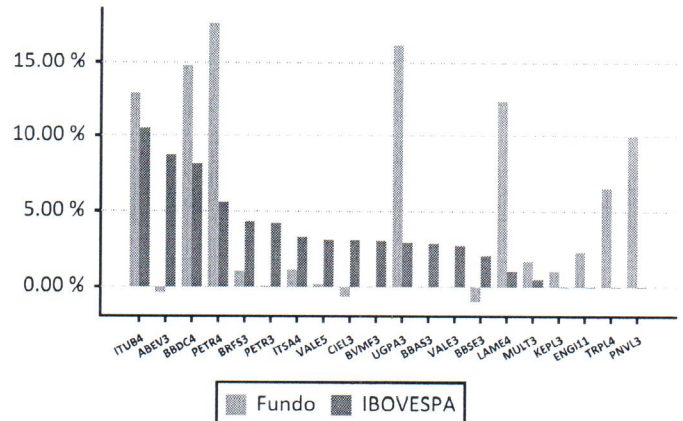
Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
Positivos				
1 UGPA3	16,21%	2,93%	13,28%	(4,53)%
2 PETR4	17,64%	5,59%	12,05%	5,60%
3 LAME4	12,37%	1,05%	11,32%	4,99%
4 PNVL3	10,00%	-	-	4,46%
5 BBDC4	14,80%	8,15%	6,65%	2,17%
6 TRPL4	6,57%	-	-	(1,79)%
7 ITUB4	12,94%	10,50%	2,44%	(0,88)%
8 ENGI11	2,31%	-	-	(1,05)%
9 MULT3	1,66%	0,52%	1,14%	8,39%
10 KEPL3	1,05%	-	-	(5,22)%
Total	95,55%	28,74%	66,81%	

Negativos

1 ABEV3	(0,39)%	8,73%	(9,12)%	3,28%
2 PETR3	0,08%	4,21%	(4,13)%	2,71%
3 CIEL3	(0,64)%	3,10%	(3,74)%	(2,42)%
4 BRF53	1,05%	4,34%	(3,29)%	2,73%
5 BBSE3	(0,99)%	2,10%	(3,09)%	2,50%
6 BVMF3	(0,00)%	3,05%	(3,05)%	(6,14)%
7 VALE5	0,20%	3,12%	(2,92)%	6,43%
8 BBAS3	0,00%	2,86%	(2,86)%	(1,22)%
9 VALE3	0,00%	2,72%	(2,72)%	5,14%
10 ITSA4	1,13%	3,28%	(2,15)%	(2,85)%
Total	0,44%	37,51%	(37,07)%	



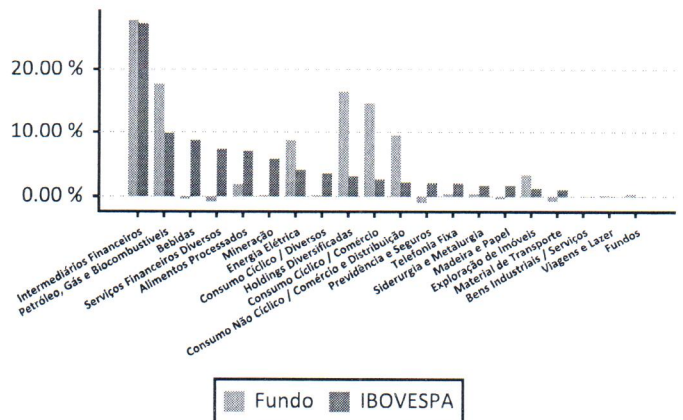
Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Holdings Diversificadas	16,53%	3,16%	13,37%
2 Consumo Cíclico / Comércio	14,58%	2,66%	11,92%
3 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	17,71%	9,79%	7,92%
4 Consumo Não Cíclico / Comércio e	9,53%	2,20%	7,33%
5 Energia Elétrica	8,70%	4,14%	4,56%
6 Exploração de Imóveis	3,36%	1,28%	2,09%
7 Intermediários Financeiros	27,86%	27,36%	0,49%
8 Fundos	0,44%	0,00%	0,44%
9 Viagens e Lazer	0,16%	0,00%	0,16%
10 Bens Industriais / Serviços	0,00%	0,00%	0,00%
Total	98,88%	50,60%	48,28%

Negativos

1 Bebidas	(0,39)%	8,73%	(9,12)%
2 Serviços Financeiros Diversos	(0,83)%	7,30%	(8,13)%
3 Mineração	0,20%	5,84%	(5,65)%
4 Alimentos Processados	1,87%	7,00%	(5,13)%
5 Consumo Cíclico / Diversos	0,19%	3,58%	(3,39)%
6 Previdência e Seguros	(0,99)%	2,10%	(3,09)%
7 Madeira e Papel	(0,31)%	1,75%	(2,06)%
8 Material de Transporte	(0,71)%	1,08%	(1,79)%
9 Telefonia Fixa	0,40%	2,03%	(1,63)%
10 Siderurgia e Metalurgia	0,38%	1,75%	(1,37)%
Total	(0,20)%	41,15%	(41,35)%





Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
CDB_cdi - BMLI	BMLI	1.782,07	0,00	105.25	17/09/2018	AAA(bra)	FR	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
CDB_cdi - DAYC	DAYC	42.551,66	0,00	108.00	25/09/2017	brA-2	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
CDB_cdi - DAYC	DAYC	29.824,24	0,00	108.00	25/09/2017	brA-2	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
DPGE_cdi - BCXG	BCXG	1.391,50	0,00	107.00	12/09/2018	A-(bra)	FR	BB TOP RF REF DI DPGE 2 FI LP CRED PRIV
DPGE_cdi - BCXG	BCXG	1.441,45	0,00	107.00	12/09/2018	A-(bra)	FR	BB TOP DPGE III FI RF LP CREDITO PRIVADO
DPGE_cdi - BCXG	BCXG	1.236,15	0,00	107.00	12/09/2018	A-(bra)	FR	BB TOP ATIVO PRIVADO FI RF LP CRED PRIV
LF CDI - BBDC	BBDC	451,30	0,12	104.00	05/10/2017	brAA-	SP	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
LF CDI - BBDC	BBDC	74,88	0,41	105.00	23/12/2016	brA-1	SP	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
LF CDI - BBDC	BBDC	81,60	0,57	106.25	24/10/2016	brA-1	SP	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
LF CDI - BCEF	BCEF	119.769,90	0,00	104.25	17/09/2018	brAA-	SP	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
LF CDI - BITA	BITA	941,50	122,91	112.00	22/05/2017	brA-1	SP	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV

Debêntures

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
IGTA13	IGTA	217,10	0,86	-	01/02/2018	brAA+	SP	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
IGTA13	IGTA	93,91	0,86	-	01/02/2018	brAA+	SP	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
IGTA13	IGTA	63,62	0,85	-	01/02/2018	brAA+	SP	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
LAME16	LAME	91,25	0,15	112.00	26/01/2017	AA-(bra)	FR	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
OHLB12	ARTR	1,06	0,62	100.00	01/10/2017	brAA-	SP	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
OHLB12	ARTR	85,00	0,63	100.00	01/10/2017	brAA-	SP	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
SAPR26	SAPR	2.125,93	0,30	113.00	15/08/2019	A1.br	MOODY	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
TFBR14	VIVT	33,51	0,72	100.00	25/04/2018	brAAA	SP	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
VNRT12	VIAN	49,35	193,75	100.00	20/03/2017	A2.br	MOODY	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	103.328,79	5,92	5,73	15/05/2055	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
NTNB	111.089,80	5,92	5,73	15/05/2055	CAIXA FI BRASIL IMA B 5+ TP RF LP
NTNB	103.625,69	5,92	5,73	15/05/2055	BRAM FI RF IMA B
NTNB	58.885,53	5,92	5,75	15/08/2050	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
NTNB	7.078,82	5,92	5,75	15/08/2050	CAIXA FI MASTER BRASIL IMA B RF LP
NTNB	778.317,51	5,92	5,75	15/08/2050	CAIXA FI BRASIL IMA B 5+ TP RF LP
NTNB	565.092,67	5,92	5,75	15/08/2050	BRAM FI RF IMA B
NTNB	3.557,03	5,92	5,80	15/05/2045	CAIXA FI MASTER BRASIL IMA B RF LP
NTNB	28.947,50	5,92	5,80	15/05/2045	CAIXA FI BRASIL IMA B 5+ TP RF LP
NTNB	233.909,44	5,88	5,78	15/05/2035	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
NTNB	438.565,50	5,88	5,78	15/05/2035	BRAM FI RF IMA B
NTNF	121.302,42	11,73	11,59	01/01/2027	BB PREVIDENCIARIO RF IRF M FI
NTNB	5.641,30	6,01	5,88	15/08/2026	CAIXA FI MASTER BRASIL IMA B RF LP
NTNB	24.752,26	6,01	5,88	15/08/2026	CAIXA FI BRASIL IMA B 5+ TP RF LP
NTNF	328.027,56	11,59	11,54	01/01/2025	BB PREVIDENCIARIO RF IRF M FI
NTNB	88.687,80	5,95	5,88	15/08/2024	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
NTNB	60.623,21	5,95	5,88	15/08/2024	CAIXA FI BRASIL IMA B 5+ TP RF LP
NTNB	1.076,26	5,98	5,94	15/05/2023	CAIXA FI MASTER BRASIL IMA B RF LP
NTNB	176.066,97	5,98	5,94	15/05/2023	CAIXA FI BRASIL IMA B 5+ TP RF LP

Análise de Investimentos



PRAIA GRANDE CONSOLIDADO

30/Set/2016

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNF	456.083,77	11,73	11,59	01/01/2023	BB PREVIDENCIARIO RF IRF M FI
NTNB	176.011,51	6,05	6,00	15/08/2022	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
NTNB	2.931,68	6,05	6,00	15/08/2022	CAIXA FI MASTER BRASIL IMA B RF LP
NTNB	195.130,60	6,05	6,00	15/08/2022	CAIXA FI BRASIL IMA B 5+ TP RF LP
NTNB	353.034,51	6,05	6,00	15/08/2022	BRAM FI RF IMA B
NTNB	79.320,39	6,10	6,02	15/05/2021	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
NTNB	1.416.621,88	6,10	6,02	15/05/2021	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	82.159,04	6,10	6,02	15/05/2021	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI
NTNB	49.988,87	6,10	6,02	15/05/2021	CAIXA FI MASTER BRASIL IMA B RF LP
NTNB	2.122.821,60	6,10	6,02	15/05/2021	SANT FI IMA B 5 TITULOS PUBLICOS RF
NTNB	293.639,61	6,10	6,02	15/05/2021	WA IMAB5 ATIVO FI RENDA FIXA
NTNB	198.870,76	6,10	6,02	15/05/2021	BRAM FI RF IMA B
NTNF	464.458,76	11,53	11,54	01/01/2021	BB PREVIDENCIARIO RF IRF M FI
NTNB	195.444,60	6,02	5,96	15/08/2020	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	95.834,76	6,02	5,96	15/08/2020	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI
NTNB	1.774,05	6,02	5,96	15/08/2020	CAIXA FI MASTER BRASIL IMA B RF LP
NTNB	57.687,90	6,02	5,96	15/08/2020	SANT FI IMA B 5 TITULOS PUBLICOS RF
NTNB	216.796,15	6,02	5,96	15/08/2020	WA IMAB5 ATIVO FI RENDA FIXA
NTNB	981.426,97	6,02	5,96	15/08/2020	BRAM FI RF IMA B
LTN	234.783,77	12,03	11,62	01/07/2020	BB PREVIDENCIARIO RF IRF M FI
NTNB	477.021,50	6,09	5,93	15/05/2019	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
NTNB	182.300,36	6,09	5,93	15/05/2019	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	314.422,64	6,09	5,93	15/05/2019	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI
NTNB	224.957,65	6,09	5,93	15/05/2019	SANT FI IMA B 5 TITULOS PUBLICOS RF
NTNB	314.016,22	6,09	5,93	15/05/2019	WA IMAB5 ATIVO FI RENDA FIXA
LTN	168.892,19	11,61	11,64	01/01/2019	BB PREVIDENCIARIO RF IRF M FI
LTN	145.501,44	12,26	11,75	01/10/2018	BB PREVIDENCIARIO RF IRF M FI
NTNB	156.154,03	6,07	6,07	15/08/2018	BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI
NTNB	408.168,86	6,07	6,07	15/08/2018	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
NTNB	73.519,24	6,07	6,07	15/08/2018	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 FI
NTNB	198.483,83	6,07	6,07	15/08/2018	SANT FI IMA B 5 TITULOS PUBLICOS RF
NTNB	499.555,57	6,07	6,07	15/08/2018	WA IMAB5 ATIVO FI RENDA FIXA
NTNB	3.542.926,18	6,07	6,07	15/08/2018	CAIXA FI BRASIL 2018 II TP RF
LTN	96.031,55	12,58	12,47	01/10/2017	BB PREVIDENCIARIO RF IRF M FI
LTN	2.176,24	0,00	12,85	01/07/2017	WESTERN ASSET SOVEREIGN II SELIC REF FI
NTNB	8.742,36	6,00	6,40	15/05/2017	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TP RF LP
LTN	2.815.824,03	14,26	14,29	01/10/2016	BB TOP RF MODERADO FI RF LP

Alterações de Ratings



Debêntures

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
CANT32	ANDRADE GUTIERREZ	MOODY	Baa1.br	B2.br	Emissão	CAIXA FI MASTER BRASIL IMA B RF LP
CTAP11	CONTAX PARTICIPACOES SA	FR	CCC(bra)	B-(bra)	Emissão	BB TOP RF MODERADO FI RF LP
CTAP11	CONTAX PARTICIPACOES SA	FR	CCC(bra)	B-(bra)	Emissão	BB TOP RF MODERADO FI RF LP
CTAP21	CONTAX PARTICIPACOES SA	FR	CCC(bra)	B-(bra)	Emissão	CAIXA FI MASTER BRASIL IMA B RF LP
CTAP21	CONTAX PARTICIPACOES SA	FR	CCC(bra)	B-(bra)	Emissão	BB TOP CREDITO PRIVADO FI RF LP
CTAP21	CONTAX PARTICIPACOES SA	FR	CCC(bra)	B-(bra)	Emissão	BB TOP RF ARROJADO FI RF LP
ECNT13	EMPRESA CONCESSIONARIA	FR	AA+(bra)	AA(bra)	Emissão	BB TOP RF MODERADO FI RF LP
ECNT13	EMPRESA CONCESSIONARIA	FR	AA+(bra)	AA(bra)	Emissão	BB TOP CREDITO PRIVADO FI RF LP
ECNT13	EMPRESA CONCESSIONARIA	FR	AA+(bra)	AA(bra)	Emissão	BB TOP RF ARROJADO FI RF LP
IGTA13	IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	SP	brAA	brAA+	Emissão	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
IGTA13	IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	SP	brAA	brAA+	Emissão	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
IGTA13	IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	SP	brAA	brAA+	Emissão	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
IGTA13	IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	SP	brAA	brAA+	Emissão	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
IGTA13	IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	SP	brAA	brAA+	Emissão	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
IGTA13	IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	SP	brAA	brAA+	Emissão	BRASIL PLURAL HIGH YIELD FIRF CRED PRIV
IGTA13	IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	SP	brAA	brAA+	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
IGTA13	IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	SP	brAA	brAA+	Emissão	BB TOP RF MODERADO FI RF LP
IGTA13	IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	SP	brAA	brAA+	Emissão	BB TOP RF MODERADO FI RF LP
IGTA13	IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	SP	brAA	brAA+	Emissão	BB TOP CREDITO PRIVADO FI RF LP
IGTA13	IGUATEMI EMPRESA SHOPPING	SP	brAA	brAA+	Emissão	BB TOP RF ARROJADO FI RF LP
JSML16	JSL SA	FR	A+(bra)	AA-(bra)	Emissão	BB TOP RF MODERADO FI RF LP
JSML16	JSL SA	FR	A+(bra)	AA-(bra)	Emissão	BB TOP CREDITO PRIVADO FI RF LP
JSML16	JSL SA	FR	A+(bra)	AA-(bra)	Emissão	BB TOP RF ARROJADO FI RF LP
TPIS14	TPI TRIUNFO PARTICIPACOES INVESTS	FR	BBB(bra)	BB-(bra)	Emissão	BB TOP RF MODERADO FI RF LP
TPIS14	TPI TRIUNFO PARTICIPACOES INVESTS	FR	BBB(bra)	BB-(bra)	Emissão	BB TOP RF MODERADO FI RF LP
TPIS14	TPI TRIUNFO PARTICIPACOES INVESTS	FR	BBB(bra)	BB-(bra)	Emissão	BB TOP CREDITO PRIVADO FI RF LP
TPIS14	TPI TRIUNFO PARTICIPACOES INVESTS	FR	BBB(bra)	BB-(bra)	Emissão	BB TOP RF ARROJADO FI RF LP
TPIS24	TPI TRIUNFO PARTICIPACOES INVESTS	FR	BBB(bra)	BB-(bra)	Emissão	BB TOP RF MODERADO FI RF LP
TPIS24	TPI TRIUNFO PARTICIPACOES INVESTS	FR	BBB(bra)	BB-(bra)	Emissão	BB TOP RF ARROJADO FI RF LP
USIM16	USINAS SIDERURGICAS MINAS	SP	-	brCCC+	Emissão	SANTANDER FI II REFERENCIADO DI
USIM16	USINAS SIDERURGICAS MINAS	SP	-	brCCC+	Emissão	BB TOP RF MODERADO FI RF LP
USIM16	USINAS SIDERURGICAS MINAS	SP	-	brCCC+	Emissão	BB TOP CREDITO PRIVADO FI RF LP
USIM16	USINAS SIDERURGICAS MINAS	SP	-	brCCC+	Emissão	BB TOP RF ARROJADO FI RF LP

Setembro 2016

Meta Atuarial		No Mês	3 Meses	6 Meses	12 Meses	No ano
INPC+6.00%		0.5670%	2.5151%	6.2077%	15.7033%	10.9184%
Veículos de Investimento		No Mês	3 Meses	6 Meses	12 Meses	No ano
	CNPJ	Data Início	Benchmark	Valor Investido (R\$)		
FIC IMA-B 5 TIT PUB RF	13.455.117/0001-01	06.09.2011	IMA-B5	72.645.467,12	7.0825%	18.5842%
BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	28.04.2011	CDI	53.071.871,50	6.8754%	13.9913%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS	11.060.913/0001-10	09.07.2010	IMA-B5	50.971.349,74	7.0776%	18.4266%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B	08.702.798/0001-25	07.01.2008	IMA-B	49.291.115,72	5.1483%	27.8581%
BB PREVID IMA-B TP	07.442.078/0001-05	24.06.2005	IMA-B	36.377.433,99	0.7731%	0.7731%
FI BRASIL 2018 II TP RF	19.768.733/0001-07	26.03.2015	IMA-B	30.389.622,87	1.2987%	1.2987%
SANTANDER FIC FI REF DI	07.907.396/0001-02	23.05.2006	CDI	24.932.867,40	7.0226%	9.9458%
BB PREVID RF IDKA 2	13.322.205/0001-35	28.04.2011	IDKA IPCA 2A	16.519.192,13	7.1185%	7.8256%
BB PREVID RF IRF-M	07.111.384/0001-69	08.12.2004	IRF-M	14.292.901,26	3.3216%	3.3216%
GERACAO FUTURO DIVIDENDOS FIA	11.898.349/0001-09	01.06.2010	IDIV	13.019.206,10	0.9306%	-2.1501%
FI CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP	10.577.503/0001-88	18.04.2012	IMA-B5+	12.793.121,82	5.9282%	33.8364%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	17.517.577/0001-78	27.08.2013	IMA-B5	9.868.822,67	4.1588%	7.7494%
WESTERN ASSET LONG E SHORT FUNDO DE INVESTIMENTO	07.672.392/0001-84	14.08.2006	CDI	6.585.455,53	0.8113%	11.1314%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA	10.646.895/0001-90	27.10.2009	IMA-B	5.591.976,74	1.5071%	21.1380%
BB PREVID RF TP X	20.734.931/0001-20	29.09.2015	IMA-B	5.549.147,22	1.3268%	18.5052%
ATICO GERACAO DE ENERGIA FIE M PARTICIP	11.490.580/0001-69	14.09.2010	Outros	3.722.354,46	-0.1293%	-1.1813%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FIC FIP	13.328.452/0001-49	27.06.2011	Outros	3.237.589,49	-0.0040%	-0.2077%
GERACAO FUTURO SELECAO FIA	11.898.280/0001-13	01.10.2010	IBOVESPA	3.106.778,13	0.8804%	7.6067%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII	13.842.683/0001-76	14.05.2013	Outros	2.000.724,79	0.8911%	6.0014%
Santander FIC Selecao Max Acces	04.435.076/0001-09	12.07.2001	IBOVESPA	1.774.589,29	12.1314%	27.1349%
					17.8911%	26.8408%

AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO - FII	13.555.918/0001-49	30.09.2011	IMOB	1.385.960,38	-0,0540%	-0,0954%	-0,3406%	1,1202%	1,6393%
BB PREVID RF TP IX	20.734.937/0001-06	12.05.2015	IDKA IPCA 2A	595.654,55	1,3338%	3,1931%	6,8332%	16,1958%	10,7902%
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	13.990.000/0001-28	17.02.2012	Outros	312.857,33	0,8679%	2,7193%	5,0326%	22,6836%	7,6758%
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL	08.927.488/0001-09	27.07.2007	CDI	25.648,80	21,1152%	5,4737%	-4,8763%	-21,4897%	-11,6167%
FOCO CONQUEST FIP	10.625.626/0001-47	01.09.2009	Outros	4,63	0,0000%	-0,4301%	-0,6437%	-1,0683%	-1,0683%

1 - Este documento tem caráter meramente informativo, sendo exclusivamente do usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização das informações.

2 - Os dados de mercado, se utilizados neste relatório, foram obtidos junto a fontes públicas nas quais o Opmax deposita confiança. Entretanto, o Opmax não se responsabiliza pela acurácia desses dados.

3 - As informações utilizadas neste relatório foram obtidas junto ao RPPS que administra o plano e aos seus prestadores de serviços, não sendo de responsabilidade do Opmax quaisquer erros decorrentes de ruídos ou falhas de informação.

Limites de Alocação e Concentração (Limite Art. 14 PI: 25,00%)

Produto	Valor Investido (R\$)	Percentual Investido	Limite Legal	Status	Limite PI	Status	Status Art. 14
Fundos que contêm somente títulos públicos (Art. 7º, Inciso I, Alínea B)	250.002.713,37	59,8004%	100,00%	Enquadrado	100,00%	Enquadrado	Enquadrado
BB PREVID IMA-B TP	36.377.433,99	8,7014%					Enquadrado
BB PREVID RF IDKA 2	16.519.192,13	3,9513%					Enquadrado
BB PREVID RF IRF-M	14.292.901,26	3,4188%					Enquadrado
BB PREVID RF TP IX	595.654,55	0,1424%					Enquadrado
BB PREVID RF TP X	5.549.147,22	1,3273%					Enquadrado
FIBRASIL 2018 II TP RF	30.389.622,87	7,2691%					Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP	12.793.121,82	3,0601%					Enquadrado
FIC IMA-B 5 TIT PUB RF	72.645.467,12	17,3767%					Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	50.971.349,74	12,1923%					Enquadrado
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	9.868.822,67	2,3606%					Enquadrado
Referenciados IMA (Art. 7º, Inciso III, Alínea A)	54.883.092,46	13,1279%	80,00%	Enquadrado	80,00%	Enquadrado	Enquadrado
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B	49.291.115,72	11,7903%					Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	5.591.976,74	1,3375%					Enquadrado
Fundos de Renda Fixa A (Art. 7º, Inciso IV, Alínea A)	78.004.738,90	18,6586%	30,00%	Enquadrado	30,00%	Enquadrado	Enquadrado
BB PREVID RF PERFIL	53.071.871,50	12,6947%					Enquadrado
SANTANDER FIC FI REF DI	24.932.867,40	5,9639%					Enquadrado
FIDC Fechado (Art. 7º, Inciso VII, Alínea A)	338.506,13	0,0809%	5,00%	Enquadrado	5,00%	Enquadrado	Enquadrado
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	312.857,33	0,0748%					Enquadrado

FIDC TRENBANK BANCO DE FOMENTO - MULTISSETORIAL	25.648,80	0,0061%	Enquadrado
Fundos de Ações (Art. 8o, Inciso III)	17.900.573,52	4,2818%	15,00% Enquadrado
GERACAO FUTURO DIVIDENDOS FIA	13.019.206,10	3,1141%	Enquadrado
GERACAO FUTURO SELECAO FIA	3.106.778,13	0,7431%	Enquadrado
Santander FIC Selecao Max Acoes	1.774.589,29	0,4244%	Enquadrado
Fundos Multimercados (Art. 8o, Inciso IV)	6.585.455,53	1,5752%	5,00% Enquadrado
WESTERN ASSET LONG E SHORT FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	6.585.455,53	1,5752%	Enquadrado
Fundos de Participações (Art. 8o, Inciso V)	6.959.948,58	1,6648%	5,00% Enquadrado
ATICO GERACAO DE ENERGIA FI EM PARTICIP	3.722.354,46	0,8903%	Enquadrado
FOCO CONQUEST FIP	4,63	0,0000%	Enquadrado
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FIC FIP	3.237.589,49	0,7744%	Enquadrado
Fundos de Investimento Imobiliários (Art. 8o, Inciso VI)	3.386.685,17	0,8100%	5,00% Enquadrado
AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO - FII	1.385.960,38	0,3315%	Enquadrado
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII	2.000.724,79	0,4785%	Enquadrado
Total Geral	418.061.713,66		

Limite Artigo 13º

Produto	Valor Investido (R\$)	Percentual Investido	Stauts
Art 7º, III			
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B	49.291.115,72	11,7903%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	5.591.976,74	1,3375%	Enquadrado
Art 7º, IV			
BB PREVID RF PERFIL	53.071.871,50	12,6947%	Enquadrado
SANTANDER FIC FI REF DI	24.932.867,40	5,9639%	Enquadrado
Art 8º, I			

Não existem veículos para este enquadramento.

- 1 - Este documento tem caráter meramente informativo, sendo exclusivamente do usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização das informações.
- 2 - Os dados de mercado, se utilizados neste relatório, foram obtidos junto a fontes públicas nas quais o Opmax deposita confiança. Entretanto, o Opmax não se responsabiliza pela acurácia desses dados.
- 3 - As informações utilizadas neste relatório foram obtidas junto ao RPPS que administra o plano e aos seus prestadores de serviços, não sendo de responsabilidade do Opmax quaisquer erros decorrentes de ruídos ou falhas de informação.

Mês	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo Atual (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Rentabilidade (%)	Rent. Acumulada (%)	Meta Atuarial (%)	Meta Acumulada (%)	Efetividade (%)
2016/01	345.968.360,78	32.874.880,74	30.402.957,08	353.072.575,17	4.632.290,73	1,3216	1,3216	2,0040	2,0040	65,9464
2016/02	353.072.575,17	10.515.241,14	8.100.381,38	361.198.980,18	5.711.545,25	1,5964	2,9390	1,4413	3,4742	110,7593
2016/03	361.198.980,18	15.087.777,04	13.018.190,41	370.690.669,96	7.422.103,15	2,0530	5,0524	0,9288	4,4353	221,0281
2016/04	370.690.669,96	14.698.959,52	10.767.809,53	382.730.376,45	8.108.556,50	2,1421	7,3027	1,1298	5,6152	189,5975
2016/05	382.730.376,45	11.546.574,12	9.199.945,46	385.930.470,76	853.465,65	0,2209	7,5397	1,4714	7,1693	15,0122
2016/06	385.930.470,76	7.068.487,38	4.727.636,51	393.682.147,84	5.410.826,21	1,3930	9,0378	0,9589	8,1971	145,2574
2016/07	393.682.147,84	18.805.040,07	16.389.196,74	403.531.491,36	7.433.500,19	1,8675	11,0741	1,1298	9,4195	165,2926
2016/08	403.531.491,36	70.837.325,31	68.508.765,01	410.208.035,16	4.347.983,50	1,0644	12,2563	0,7982	10,2929	133,3487
2016/09	410.208.035,16	7.093.717,13	4.846.162,80	418.061.713,66	5.606.124,17	1,3585	13,7813	0,5670	10,9184	239,5567
Total Geral							13,7813		10,9184	126,2

1 - Este documento tem caráter meramente informativo, sendo exclusivamente do usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização das informações.

2 - Os dados de mercado, se utilizados neste relatório, foram obtidos junto a fontes públicas nas quais o Opmax deposita confiança. Entretanto, o Opmax não se responsabiliza pela acurácia desses dados.

3 - As informações utilizadas neste relatório foram obtidas junto ao RPPS que administra o plano e aos seus prestadores de serviços, não sendo de responsabilidade do Opmax quaisquer erros decorrentes de ruídos ou falhas de informação.