

Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º Trimestre de 2016



Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2016)

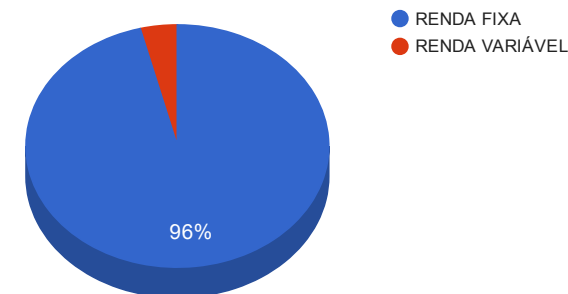
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.439.668,85	2,72%	564	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.123.282,28	9,04%	721	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	379.283,69	0,42%	1.169	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	10.839.016,40	12,07%	193	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.844.848,90	4,28%	666	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.072.019,17	4,53%	1.319	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	8.129.996,42	9,05%	307	0,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	14.989.507,79	16,69%	88	1,45%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.986.781,74	2,21%	253	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2030	4.869.870,11	5,42%	34	2,64%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.645.156,06	9,62%	388	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.012.158,14	6,69%	843	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	8.450.182,39	9,41%	116	1,81%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.355,38	0,00%	579	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IPCA XI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	14/06/2016	3.482.352,00	3,88%	24	3,07%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IPCA VI FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+0	08/11/2016	3.556.715,06	3,96%	17	3,83%	Artigo 8º, Inciso IV
		TOTAL -	89.822.194,38				

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

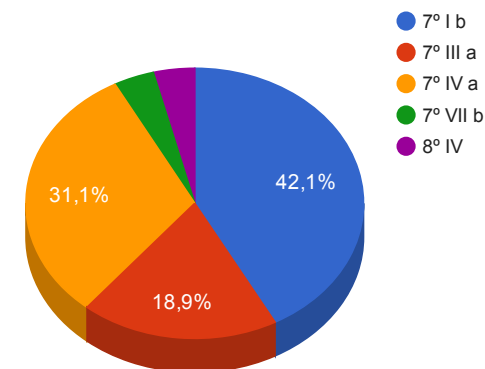
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	50,00%	37.828.115,71	42,11%	7.082.981,48
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	40,00%	16.976.289,53	18,90%	18.952.588,22
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	27.978.722,08	31,15%	-1.032.063,77
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	4.491.109,72
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	4.491.109,72
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	3.482.352,00	3,88%	1.008.757,72
Total Renda Fixa	100,00%	135,00	86.265.479,32	96,04%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	10,00%	0,00	0,00%	8.982.219,44
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	3.556.715,06	3,96%	934.394,66
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	3,00%	0,00	0,00%	2.694.665,83
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	3,00%	0,00	0,00%	2.694.665,83
Total Renda Variável	30,00%	21,00	3.556.715,06	3,96%	

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	1,26%	4,04%	4,04%	7,79%	14,41%	27,15%	-	-	-
BRDESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,27%	4,02%	4,02%	7,93%	14,27%	26,69%	0,20%	0,157%	0,79%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,23%	4,00%	4,00%	7,70%	14,21%	26,64%	0,20%	0,168%	0,52%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21%	3,99%	3,99%	7,67%	14,09%	26,29%	0,10%	0,171%	0,53%

Selic	1,16%	3,26%	3,26%	6,73%	13,74%	26,64%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	1,15%	3,23%	3,23%	6,69%	13,76%	26,83%	0,20%	0,007%	0,03%

CDI	1,16%	3,25%	3,25%	6,72%	13,73%	26,53%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11%	3,16%	3,16%	6,66%	13,82%	26,87%	0,20%	0,015%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	2,98%	2,98%	6,23%	12,77%	24,51%	1,00%	0,009%	0,03%

IPCA + 6,00% ao ano	0,94%	4,08%	4,08%	8,58%	15,90%	32,87%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,19%	1,41%	1,41%	5,70%	10,05%	19,17%	0,20%	0,125%	4,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,19%	4,33%	4,33%	8,70%	16,43%	33,49%	0,20%	0,123%	0,35%
CAIXA BRASIL IPCA XI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,09%	4,05%	4,05%	8,32%	15,48%	32,54%	0,20%	0,140%	0,39%

IMA-B 5	0,76%	5,35%	5,35%	10,86%	16,55%	31,87%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,75%	5,29%	5,29%	10,66%	16,12%	30,77%	0,20%	1,845%	3,49%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,74%	5,30%	5,30%	10,74%	16,35%	31,41%	0,10%	1,835%	3,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73%	5,24%	5,24%	10,60%	16,05%	30,95%	0,20%	1,835%	3,51%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,15%	5,16%	5,16%	10,57%	17,31%	32,68%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,84%	3,70%	3,70%	8,76%	-	-	0,20%	0,554%	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,62%	4,92%	4,92%	10,39%	16,35%	31,45%	0,20%	1,836%	3,11%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53%	4,93%	4,93%	10,39%	16,25%	31,02%	0,20%	1,837%	3,20%

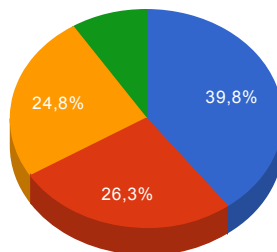
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (março / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 6,00% ao ano	0,94%	4,08%	4,08%	8,58%	15,90%	32,87%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA VI FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,54%	4,82%	4,82%	8,73%	16,96%	33,54%	0,20%	0,197%	0,35%

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

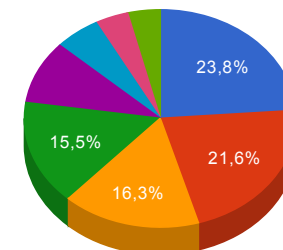
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	35.792.060,02	39,85%
BANCO BRADESCO	23.634.663,85	26,31%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.265.474,09	24,79%
BANCO SANTANDER	8.129.996,42	9,05%

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- BANCO BRADESCO
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BANCO SANTANDER



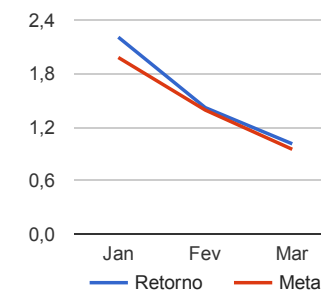
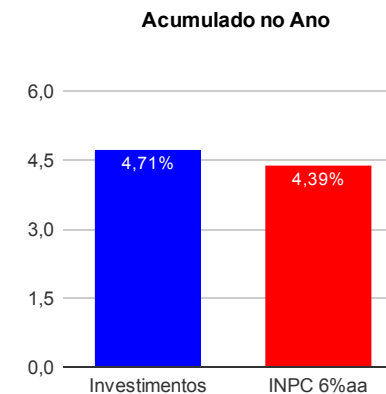
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	21.401.967,53	23,83%
IRF-M 1	19.440.810,65	21,64%
CDI	14.658.669,58	16,32%
IMA-B 5	13.961.627,06	15,54%
IMA-B	8.450.182,39	9,41%
IMA-B 5+	4.869.870,11	5,42%
MULTIMERCADO	3.556.715,06	3,96%
CRÉDITO PRIVADO	3.482.352,00	3,88%

- IDKA IPCA 2A
- IRF-M 1
- CDI
- IMA-B 5
- IMA-B
- IMA-B 5+
- MULTIMER...
- CRÉDITO PRIVADO



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	85.161.209,79	35.511,76	592.117,36	86.484.870,74	1.880.266,55	2,21%	1,98%	111,48%	1,02%
Fevereiro	86.484.870,74	3.639.002,55	3.229.408,41	88.126.166,16	1.231.701,28	1,42%	1,39%	101,65%	1,15%
Março	88.126.166,16	25.268.944,51	24.472.426,08	89.822.194,38	899.509,79	1,01%	0,95%	106,23%	0,64%
Acumulado no ano					4.011.477,62	4,71%	4,39%	107,25%	



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	374.737,21	0,00	0,00	379.283,69	4.546,48	1,21%	0,17%	1,21%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.812.565,27	0,00	0,00	4.869.870,11	57.304,84	1,19%	0,13%	1,19%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.350.975,29	0,00	0,00	8.450.182,39	99.207,10	1,19%	0,12%	1,19%
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	9.102.321,09	0,00	559.904,51	8.645.156,06	102.739,48	1,13%	0,01%	1,15%
CAIXA BRASIL IPCA XI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	3.444.876,00	0,00	0,00	3.482.352,00	37.476,00	1,09%	0,14%	1,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.341,25	0,00	0,00	1.355,38	14,13	1,05%	0,01%	1,05%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.777.405,01	0,00	3.000.000,00	3.844.848,90	67.443,89	1,00%	1,83%	0,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.911.715,76	0,00	6.000.000,00	1.986.781,74	75.065,98	0,95%	1,85%	0,75%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	14.773.490,71	0,00	14.912.521,57	0,00	139.030,86	0,94%	1,89%	0,72%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.749.118,09	0,00	0,00	10.839.016,40	89.898,31	0,84%	0,55%	0,84%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	8.069.912,63	0,00	0,00	8.129.996,42	60.083,79	0,74%	1,84%	0,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.283.197,74	141.971,55	0,00	2.439.668,85	14.499,56	0,60%	1,84%	0,62%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.918.294,63	1.166.114,76	0,00	8.123.282,28	38.872,89	0,48%	1,84%	0,53%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.053.417,48	3.000.000,00	0,00	4.072.019,17	18.601,69	0,46%	0,17%	1,23%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	6.000.000,00	0,00	6.012.158,14	12.158,14	0,20%	0,02%	1,11%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,00	14.960.858,20	0,00	14.989.507,79	28.649,59	0,19%	0,16%	1,27%
Total Renda Fixa					845.592,73	0,99%	0,65%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IPCA VI FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.502.798,00	0,00	0,00	3.556.715,06	53.917,06	1,54%	0,20%	1,54%
				Total Renda Variável	53.917,06	1,25%	0,20%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	15.090.384,95	0,00	15.907.061,17	0,00	816.676,22	5,52%	5,30%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.570.381,32	0,00	6.000.000,00	1.986.781,74	416.400,42	5,50%	5,29%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	7.720.784,97	0,00	0,00	8.129.996,42	409.211,45	5,30%	5,30%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.756.629,79	0,00	312.124,81	10.839.016,40	394.511,42	3,69%	3,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.487.535,90	0,00	3.000.000,00	3.844.848,90	357.313,00	5,51%	5,24%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.340.462,06	0,00	247.090,13	8.450.182,39	356.810,46	4,31%	4,33%
BRDESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	8.941.576,01	35.511,76	618.504,65	8.645.156,06	286.572,94	3,20%	3,23%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.802.280,82	0,00	141.971,55	4.869.870,11	209.560,84	4,40%	1,41%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.129.847,07	4.805.117,31	0,00	8.123.282,28	188.317,90	4,34%	4,93%
CAIXA BRASIL IPCA XI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	3.346.875,00	0,00	0,00	3.482.352,00	135.477,00	4,05%	4,05%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.189.462,57	141.971,55	0,00	2.439.668,85	108.234,73	4,90%	4,92%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.000.428,14	0,00	2.067.199,54	0,00	66.771,40	3,42%	9,26%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.025.302,51	3.000.000,00	0,00	4.072.019,17	46.716,66	3,21%	4,00%
BRDESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,00	14.960.858,20	0,00	14.989.507,79	28.649,59	0,19%	4,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	364.739,76	0,00	0,00	379.283,69	14.543,93	3,99%	3,99%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	6.000.000,00	0,00	6.012.158,14	12.158,14	0,20%	3,16%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.316,19	0,00	0,00	1.355,38	39,19	2,98%	2,98%
				Total Renda Fixa	3.847.965,29	4,70%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2016

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IPCA VI FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.393.202,73	0,00	0,00	3.556.715,06	163.512,33	4,82%	4,82%
				Total Renda Variável	163.512,33	4,82%	

