

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



Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2016)

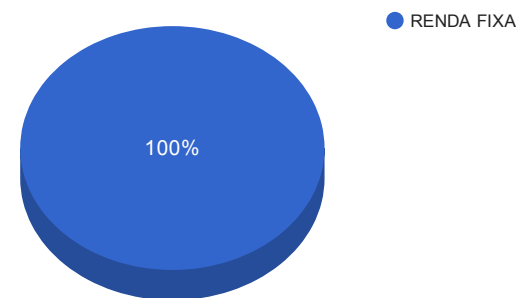
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.564.711,64	10,47%	96	2,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	222.654,75	0,27%	564	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.009.471,01	6,13%	721	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	3.641.174,38	4,45%	122	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.411.468,93	6,62%	201	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.869.077,34	7,18%	1.319	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.646.168,54	11,80%	1.169	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	7.305.164,06	8,93%	94	1,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	3.222.341,32	3,94%	210	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.822.847,23	2,23%	624	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.624.362,00	9,32%	330	0,35%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.190.835,35	2,68%	226	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.586.563,50	5,61%	579	0,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	12.122.312,63	14,82%	843	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.694.579,54	3,30%	477	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IPCA XV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	30/08/2016	1.843.824,00	2,25%	40	1,91%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
		<b>TOTAL -</b>	<b>81.777.556,22</b>				

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

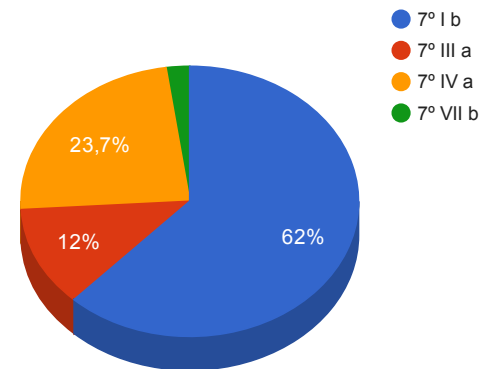
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	85,00%	50.715.079,20	62,02%	18.795.843,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	9.815.197,35	12,00%	14.718.069,52
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	19.403.455,67	23,73%	5.129.811,20
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	1.843.824,00	2,25%	2.245.053,81
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	4.088.877,81
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	4.088.877,81
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>160,00</b>	<b>81.777.556,22</b>	<b>100,00%</b>	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	4.088.877,81
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	4.088.877,81
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	4.088.877,81
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>15,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	

**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
IMA-B 5+	8,30%	12,62%	12,62%	18,46%	15,77%	35,93%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8,38%	12,45%	12,45%	18,18%	15,33%	35,53%	0,20%	10,260%	13,84%
IMA-B	5,31%	9,75%	9,75%	15,47%	15,59%	33,54%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5,31%	9,62%	9,62%	14,97%	13,89%	31,25%	0,20%	6,877%	9,79%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	5,23%	9,26%	9,26%	14,76%	14,44%	32,78%	0,20%	6,362%	8,92%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,16%	9,50%	9,50%	15,02%	15,22%	32,95%	0,30%	6,766%	9,67%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	4,28%	4,28%	9,92%	-	-	0,20%	3,856%	-
IMA Geral	3,42%	7,28%	7,28%	11,27%	14,24%	28,51%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,34%	7,10%	7,10%	10,88%	13,57%	27,55%	0,20%	3,142%	4,81%
IMA Geral ex-C	3,35%	7,15%	7,15%	10,96%	14,01%	28,31%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,38%	7,12%	7,12%	10,78%	13,76%	27,76%	0,20%	3,149%	4,76%
IRF-M 1	1,26%	4,04%	4,04%	7,79%	14,41%	27,15%	-	-	-
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%
CDI	1,16%	3,25%	3,25%	6,72%	13,73%	26,53%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,17%	3,36%	3,36%	6,75%	13,46%	26,04%	0,20%	0,102%	0,23%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11%	3,16%	3,16%	6,66%	13,82%	26,87%	0,20%	0,015%	0,05%

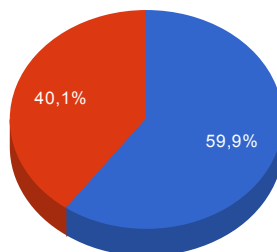
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (março / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
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%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	5,55%	5,55%	11,22%	16,13%	31,88%	0,15%	2,271%	4,30%
IPCA	0,42%	2,62%	2,62%	5,51%	9,39%	18,28%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,28%	4,23%	4,23%	8,32%	15,75%	32,54%	0,20%	0,079%	0,28%
IDKA IPCA 2 Anos	0,15%	5,16%	5,16%	10,57%	17,31%	32,68%	-	-	-
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%

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

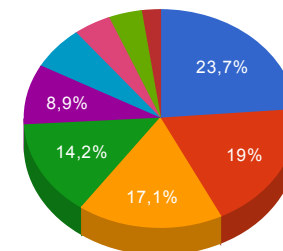
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	48.983.578,37	59,90%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	32.793.977,85	40,10%

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL



Sub-segmento	Valor	%
CDI	19.403.455,67	23,73%
IRF-M 1	15.515.245,88	18,97%
IMA-GERAL	13.976.180,57	17,09%
IMA-B	11.638.044,58	14,23%
IMA-B 5	7.305.164,06	8,93%
IDKA IPCA 2A	5.232.125,76	6,40%
IDKA IPCA 3A	3.641.174,38	4,45%
IMA-B 5+	3.222.341,32	3,94%
CRÉDITO PRIVADO	1.843.824,00	2,25%

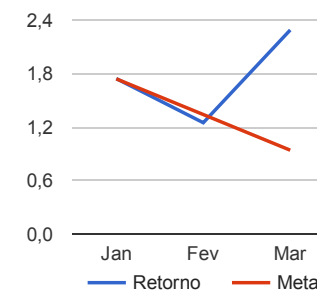
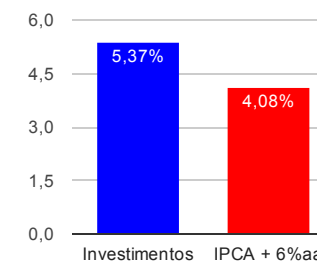
- CDI
- IRF-M 1
- IMA-GERAL
- IMA-B
- IMA-B 5
- IDKA IPCA 2A
- IDKA IPCA 3A
- IMA-B 5+
- CRÉDITO PRIVADO



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	75.972.334,18	1.395.750,08	918.412,98	77.782.013,01	1.332.341,73	1,74%	1,74%	100,19%	1,01%
Fevereiro	77.782.013,01	1.820.519,76	1.133.534,42	79.448.523,97	979.525,62	1,25%	1,34%	92,86%	1,48%
Março	79.448.523,97	6.413.240,25	5.913.897,40	81.777.556,22	1.829.689,40	2,29%	0,94%	242,90%	2,47%
Acumulado no ano					4.141.556,75	5,37%	4,08%	131,67%	

**Acumulado no Ano**



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 IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.973.079,74	0,00	0,00	3.222.341,32	249.261,58	8,38%	10,26%	8,38%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.730.870,37	0,00	0,00	1.822.847,23	91.976,86	5,31%	6,88%	5,31%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	7.245.276,13	0,00	0,00	7.624.362,00	379.085,87	5,23%	6,36%	5,23%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.083.399,09	0,00	0,00	2.190.835,35	107.436,26	5,16%	6,77%	5,16%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	8.284.356,67	0,00	0,00	8.564.711,64	280.354,97	3,38%	3,15%	3,38%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.236.678,71	0,00	0,00	5.411.468,93	174.790,22	3,34%	3,14%	3,34%
CAIXA BRASIL IPCA XV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.820.585,00	0,00	0,00	1.843.824,00	23.239,00	1,28%	0,08%	1,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.798.030,70	0,00	0,00	5.869.077,34	71.046,64	1,23%	0,17%	1,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.530.539,76	0,00	0,00	9.646.168,54	115.628,78	1,21%	0,17%	1,21%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.663.491,34	0,00	0,00	2.694.579,54	31.088,20	1,17%	0,10%	1,17%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.224.557,03	0,00	0,00	7.305.164,06	80.607,03	1,12%	3,86%	1,12%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.037.407,40	1.413.240,25	913.897,40	4.586.563,50	49.813,25	0,91%	0,01%	1,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.986.470,61	0,00	5.000.000,00	12.122.312,63	135.842,02	0,80%	0,02%	1,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.612.492,83	0,00	0,00	3.641.174,38	28.681,55	0,79%	2,27%	0,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	221.288,59	0,00	0,00	222.654,75	1.366,16	0,62%	1,84%	0,62%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	5.000.000,00	0,00	5.009.471,01	9.471,01	0,19%	1,84%	0,53%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>1.829.689,40</b>	<b>2,29%</b>	<b>2,47%</b>	



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 (%)
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	6.978.459,57	0,00	0,00	7.624.362,00	645.902,43	9,26%	9,26%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	7.995.767,54	0,00	0,00	8.564.711,64	568.944,10	7,12%	7,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.648.566,55	0,00	5.000.000,00	12.122.312,63	473.746,08	2,85%	3,16%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.276.278,66	0,00	0,00	9.646.168,54	369.889,88	3,99%	3,99%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.052.550,48	0,00	0,00	5.411.468,93	358.918,45	7,10%	7,10%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.865.549,19	0,00	0,00	3.222.341,32	356.792,13	12,45%	12,45%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.005.161,99	0,00	0,00	7.305.164,06	300.002,07	4,28%	4,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.643.285,32	0,00	0,00	5.869.077,34	225.792,02	4,00%	4,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.551.992,53	0,00	106.382,46	3.641.174,38	195.564,31	5,53%	5,55%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.000.754,61	0,00	0,00	2.190.835,35	190.080,74	9,50%	9,50%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.662.926,80	0,00	0,00	1.822.847,23	159.920,43	9,62%	9,62%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.915.231,11	4.408.221,50	2.859.462,34	4.586.563,50	122.573,23	2,50%	2,98%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.606.884,83	0,00	0,00	2.694.579,54	87.694,71	3,36%	3,36%
CAIXA BRASIL IPCA XV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.768.925,00	0,00	0,00	1.843.824,00	74.899,00	4,23%	4,23%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	5.000.000,00	0,00	5.009.471,01	9.471,01	0,19%	4,93%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	221.288,59	0,00	222.654,75	1.366,16	0,62%	4,92%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>4.141.556,75</b>	<b>5,37%</b>	