

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2016



Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2016)

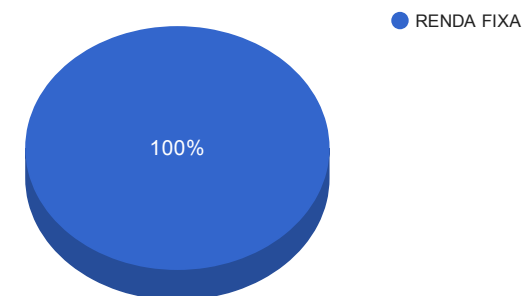
| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014 |
|---|-------------------------|----------------|----------------------|-----------------------|-------------------|------------------|--------------------------------------|
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | 15/08/2020 | 3.814.330,70 | 4,33% | 122 | 0,36% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 10.059.377,27 | 11,43% | 1.170 | 0,14% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 5.783.457,01 | 6,57% | 199 | 0,55% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+2 | Não há | 3.573.133,12 | 4,06% | 218 | 0,32% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 5.227.641,28 | 5,94% | 744 | 0,08% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 232.600,91 | 0,26% | 604 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 6.122.258,50 | 6,96% | 1.325 | 0,07% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 1.976.112,38 | 2,25% | 652 | 0,05% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 9.150.971,97 | 10,40% | 98 | 2,57% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | 16/08/2020 | 7.669.846,11 | 8,72% | 97 | 1,35% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 2.371.487,82 | 2,69% | 235 | 0,24% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " |
| CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 8.248.434,10 | 9,37% | 335 | 0,35% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 1.498.573,35 | 1,70% | 576 | 0,15% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 17.537.870,57 | 19,93% | 811 | 0,33% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 2.815.612,02 | 3,20% | 470 | 0,13% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CAIXA BRASIL IPCA XV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | D+0 | 30/08/2016 | 1.921.068,00 | 2,18% | 40 | 1,91% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " |
| | | TOTAL - | 88.002.775,11 | | | | |

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

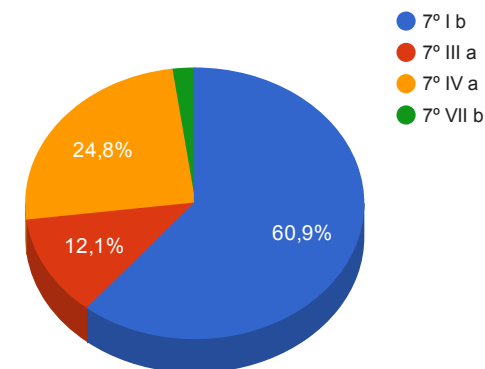
| Artigos - Renda Fixa | Limite Resolução | Limite Política | Total Artigo | % Carteira | GAP Política |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|----------------------|----------------|---------------|
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 100,00% | 85,00% | 53.609.729,25 | 60,92% | 21.192.629,59 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 80,00% | 30,00% | 10.619.921,92 | 12,07% | 15.780.910,61 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 30,00% | 30,00% | 21.852.055,94 | 24,83% | 4.548.776,59 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00% | 5,00% | 1.921.068,00 | 2,18% | 2.479.070,76 |
| Artigo 7º, Inciso VI | 15,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 4.400.138,76 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 4.400.138,76 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 160,00 | 88.002.775,11 | 100,00% | |

| Artigos - Renda Variável | Limite Resolução | Limite Política | Total Artigo | % Carteira | GAP Política |
|-----------------------------|------------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| Artigo 8º, Inciso III | 15,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 4.400.138,76 |
| Artigo 8º, Inciso IV | 5,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 4.400.138,76 |
| Artigo 8º, Inciso VI | 5,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 4.400.138,76 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 15,00 | 0,00 | 0,00% | |

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



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

| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IMA-B 5+ | 3,34% | 24,86% | 5,22% | 23,37% | 23,27% | 36,66% | - | - | - |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3,33% | 24,69% | 5,24% | 23,33% | 22,68% | 36,22% | 0,20% | 2,900% | 13,83% |
| IMA-B | 2,51% | 19,06% | 4,38% | 16,82% | 20,53% | 34,07% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2,48% | 18,83% | 4,31% | 16,75% | 19,10% | 31,74% | 0,20% | 1,888% | 9,57% |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2,46% | 18,53% | 4,20% | 16,35% | 19,89% | 33,13% | 0,30% | 1,867% | 9,50% |
| CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP | 2,39% | 18,20% | 4,36% | 16,28% | 19,54% | 32,81% | 0,20% | 1,829% | 8,74% |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1,60% | 9,49% | 2,64% | 5,73% | 9,85% | - | 0,20% | 1,347% | 7,66% |
| IMA Geral | 1,66% | 14,74% | 3,94% | 12,48% | 17,19% | 29,87% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,64% | 14,47% | 3,83% | 12,26% | 16,49% | 28,73% | 0,20% | 0,931% | 4,72% |
| IMA Geral ex-C | 1,65% | 14,52% | 3,87% | 12,26% | 16,82% | 29,51% | - | - | - |
| BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,62% | 14,45% | 3,81% | 12,21% | 16,55% | 28,86% | 0,20% | 0,942% | 4,70% |
| CDI | 1,11% | 7,90% | 3,41% | 6,78% | 14,01% | 27,78% | - | - | - |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,13% | 7,69% | 3,37% | 6,57% | 13,85% | 27,91% | 0,20% | 0,011% | 0,17% |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,10% | 8,01% | 3,36% | 6,77% | 13,78% | 27,21% | 0,20% | 0,012% | 0,22% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,05% | 7,39% | 3,33% | 6,34% | 13,09% | 25,82% | 1,00% | 0,011% | 0,08% |
| IRF-M 1 | 1,04% | 8,53% | 3,22% | 6,78% | 14,68% | 27,91% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1,03% | 8,49% | 3,17% | 6,75% | 14,55% | 27,44% | 0,20% | 0,110% | 0,47% |

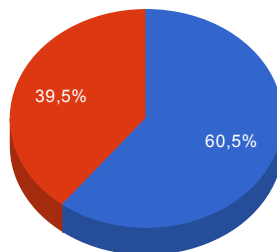
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (julho / 2016)

| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,03% | 8,44% | 3,13% | 6,71% | 14,41% | 27,14% | 0,10% | 0,111% | 0,49% |
| IPCA + 6,00% ao ano | 1,01% | 8,54% | 3,17% | 6,68% | 15,21% | 33,82% | - | - | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,25% | 10,57% | 2,95% | 7,41% | 16,11% | 30,43% | 0,15% | 0,755% | 4,03% |
| IDKA IPCA 2 Anos | 0,91% | 9,56% | 2,49% | 5,59% | 15,90% | 31,44% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,11% | 9,61% | 2,80% | 6,55% | 16,02% | 30,88% | 0,20% | 0,697% | 3,03% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,06% | 9,50% | 2,65% | 6,30% | 15,78% | 30,31% | 0,20% | 0,748% | 3,15% |
| IPCA | 0,52% | 4,96% | 1,66% | 3,64% | 8,74% | 19,13% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IPCA XV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 0,88% | 8,60% | 3,25% | 7,13% | 14,80% | 32,51% | 0,20% | 0,014% | 0,24% |

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

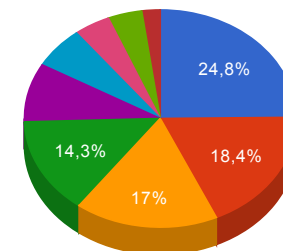
| Administrador | Valor | % |
|----------------------------|---------------|--------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 53.233.386,08 | 60,49% |
| Caixa Econômica Federal | 34.769.389,03 | 39,51% |

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- Caixa Econômica Federal



| Sub-segmento | Valor | % |
|-----------------|---------------|--------|
| CDI | 21.852.055,94 | 24,83% |
| IRF-M 1 | 16.181.635,77 | 18,39% |
| IMA-GERAL | 14.934.428,98 | 16,97% |
| IMA-B | 12.596.034,30 | 14,31% |
| IMA-B 5 | 7.669.846,11 | 8,72% |
| IDKA IPCA 2A | 5.460.242,19 | 6,20% |
| IDKA IPCA 3A | 3.814.330,70 | 4,33% |
| IMA-B 5+ | 3.573.133,12 | 4,06% |
| CRÉDITO PRIVADO | 1.921.068,00 | 2,18% |

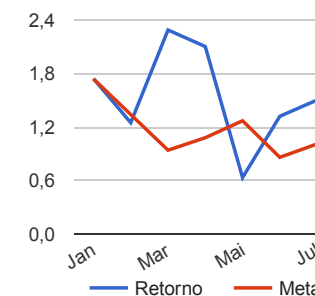
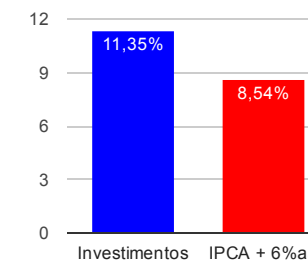
- CDI
- IRF-M 1
- IMA-GERAL
- IMA-B
- IMA-B 5
- IDKA IPCA 2A
- IDKA IPCA 3A
- IMA-B 5+
- CRÉDITO PRIVADO



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% |
| Abril | 81.777.556,22 | 1.037.527,12 | 896.892,47 | 83.640.739,93 | 1.722.549,06 | 2,10% | 1,08% | 195,36% | 1,53% |
| Mai | 83.640.739,93 | 1.958.100,73 | 1.176.511,44 | 84.956.758,79 | 534.429,57 | 0,63% | 1,27% | 49,82% | 1,39% |
| Junho | 84.956.758,79 | 6.582.441,40 | 6.400.353,35 | 86.263.174,08 | 1.124.327,24 | 1,32% | 0,86% | 153,24% | 1,03% |
| Julho | 86.263.174,08 | 1.442.709,29 | 1.006.191,14 | 88.002.775,11 | 1.303.082,88 | 1,50% | 1,01% | 148,92% | 0,76% |
| Acumulado no ano | | | | | 8.825.945,50 | 11,35% | 8,54% | 132,88% | |

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de julho / 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 | 3.457.867,09 | 0,00 | 0,00 | 3.573.133,12 | 115.266,03 | 3,33% | 2,90% | 3,33% | |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1.928.262,45 | 0,00 | 0,00 | 1.976.112,38 | 47.849,93 | 2,48% | 1,89% | 2,48% | |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.314.499,04 | 0,00 | 0,00 | 2.371.487,82 | 56.988,78 | 2,46% | 1,87% | 2,46% | |
| CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP | 8.055.975,01 | 0,00 | 0,00 | 8.248.434,10 | 192.459,09 | 2,39% | 1,83% | 2,39% | |
| CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 5.689.966,71 | 0,00 | 0,00 | 5.783.457,01 | 93.490,30 | 1,64% | 0,93% | 1,64% | |
| BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ... | 9.004.839,22 | 0,00 | 0,00 | 9.150.971,97 | 146.132,75 | 1,62% | 0,94% | 1,62% | |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 7.549.273,25 | 0,00 | 0,00 | 7.669.846,11 | 120.572,86 | 1,60% | 1,35% | 1,60% | |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3.767.109,71 | 0,00 | 0,00 | 3.814.330,70 | 47.220,99 | 1,25% | 0,76% | 1,25% | |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 17.341.849,49 | 0,00 | 0,00 | 17.537.870,57 | 196.021,08 | 1,13% | 0,01% | 1,13% | |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 230.056,48 | 0,00 | 0,00 | 232.600,91 | 2.544,43 | 1,11% | 0,70% | 1,11% | |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2.785.072,24 | 0,00 | 0,00 | 2.815.612,02 | 30.539,78 | 1,10% | 0,01% | 1,10% | |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 5.172.999,61 | 0,00 | 0,00 | 5.227.641,28 | 54.641,67 | 1,06% | 0,75% | 1,06% | |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 6.059.752,35 | 0,00 | 0,00 | 6.122.258,50 | 62.506,15 | 1,03% | 0,11% | 1,03% | |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 9.957.027,74 | 0,00 | 0,00 | 10.059.377,27 | 102.349,53 | 1,03% | 0,11% | 1,03% | |
| CAIXA BRASIL IPCA XV FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 1.904.226,00 | 0,00 | 0,00 | 1.921.068,00 | 16.842,00 | 0,88% | 0,01% | 0,88% | |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.044.397,69 | 1.442.709,29 | 1.006.191,14 | 1.498.573,35 | 17.657,51 | 0,71% | 0,01% | 1,05% | |
| | | | | Total Renda Fixa | | 1.303.082,88 | 1,50% | 0,76% | |