

Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º Trimestre e 1º semestre de 2016



Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2016)

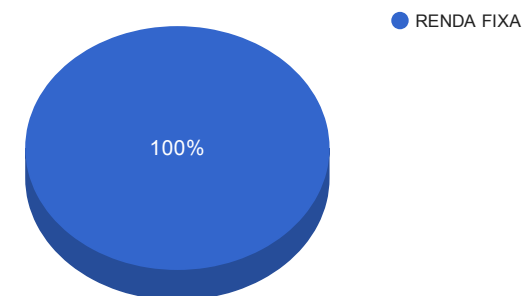
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	44788	310.645,87	1,39%	32	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	336.468,90	1,50%	167	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.543.126,41	11,34%	560	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.696.909,32	16,49%	738	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.117.866,73	18,37%	534	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.126.565,38	5,02%	701	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	578.120,38	2,58%	602	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	782.883,76	3,49%	215	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.568.099,70	11,45%	1.175	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	547.696,00	2,44%	97	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.498.042,87	11,14%	97	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	620.369,17	2,77%	55	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	396.202,09	1,77%	77	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.332.180,19	5,94%	288	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	199.446,11	0,89%	65	0,36%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	707.730,33	3,16%	824	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	58.161,69	0,26%	573	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	22.420.514,90				

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

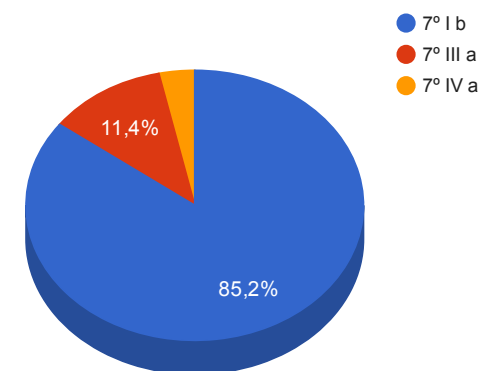
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	95,00%	19.106.425,32	85,22%	2.193.063,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	2.548.197,56	11,37%	4.177.956,91
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	15,00%	765.892,02	3,42%	2.597.185,22
Total Renda Fixa	100,00%	140,00	22.420.514,90	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%	1.121.025,75
Total Renda Variável	30,00%	5,00	0,00	0,00%	

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	2,57%	20,82%	7,29%	20,82%	17,14%	33,97%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,55%	20,67%	7,31%	20,67%	16,46%	33,52%	0,20%	3,149%	14,00%
IRF-M	2,13%	14,36%	5,94%	14,36%	16,48%	27,75%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,06%	14,28%	5,94%	14,28%	16,18%	27,12%	0,20%	1,357%	4,46%
IMA-B	1,93%	16,15%	5,83%	16,15%	16,73%	32,26%	-	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,94%	15,75%	5,94%	15,75%	15,97%	31,68%	0,20%	2,407%	9,79%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,90%	15,96%	5,76%	15,96%	16,24%	31,43%	0,20%	2,296%	9,75%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	1,88%	16,01%	5,70%	16,01%	16,35%	31,39%	0,50%	2,282%	9,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	8,76%	3,57%	8,76%	16,01%	-	0,20%	0,945%	3,48%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,68%	7,77%	3,34%	7,77%	-	-	0,20%	2,100%	-
IMA Geral	1,81%	12,87%	5,20%	12,87%	15,87%	29,08%	-	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,86%	12,85%	5,40%	12,85%	15,49%	28,32%	0,25%	1,328%	5,10%
IMA Geral ex-C	1,79%	12,66%	5,15%	12,66%	15,59%	28,79%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,77%	12,62%	5,14%	12,62%	15,34%	28,17%	0,20%	1,211%	4,81%
CDI	1,16%	6,72%	3,36%	6,72%	14,09%	27,57%	-	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	6,27%	3,20%	6,27%	13,15%	25,58%	1,00%	0,106%	0,08%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07%	6,49%	3,22%	6,49%	13,92%	27,68%	0,20%	0,271%	0,17%

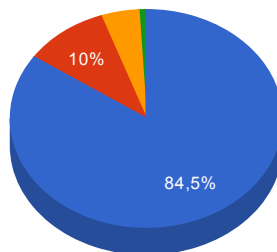
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (junho / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	1,08%	7,42%	3,25%	7,42%	14,96%	27,79%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	7,34%	3,22%	7,34%	14,66%	27,00%	0,10%	0,117%	0,51%
IMA-B 5	0,94%	8,84%	3,31%	8,84%	16,94%	31,07%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,92%	8,66%	3,26%	8,66%	16,43%	30,14%	0,20%	1,106%	3,51%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,91%	8,75%	3,28%	8,75%	16,54%	30,11%	0,20%	1,106%	3,52%
IDKA IPCA 2 Anos	0,93%	8,58%	3,25%	8,58%	17,00%	31,47%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,88%	8,41%	3,32%	8,41%	16,74%	30,55%	0,20%	1,115%	3,11%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	8,36%	3,26%	8,36%	16,56%	30,05%	0,20%	1,178%	3,23%
IDKA IPCA 5 Anos	0,54%	12,93%	4,22%	12,93%	18,06%	30,78%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,55%	-	4,18%	-	-	-	0,20%	2,995%	-

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

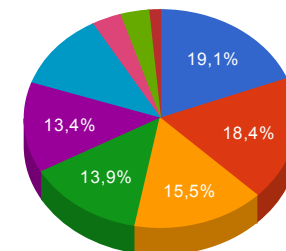
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.952.115,77	84,53%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.252.381,76	10,05%
BANCO BRADESCO	1.016.571,26	4,53%
ITAÚ UNIBANCO	199.446,11	0,89%

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BANCO BRADESCO
- ITAÚ UNIBANCO



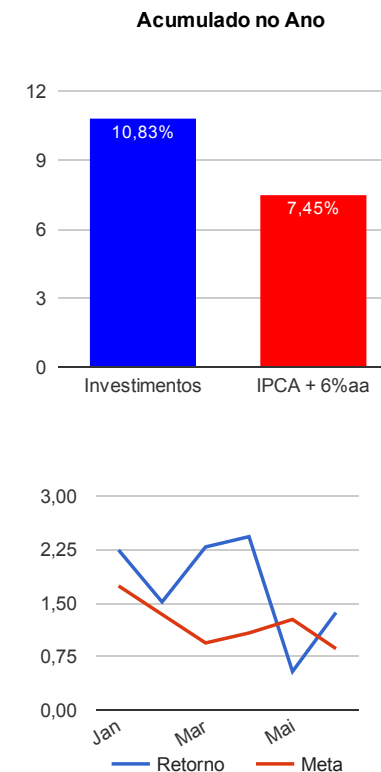
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	4.275.029,70	19,07%
IRF-M	4.117.866,73	18,37%
IMA-B	3.475.243,51	15,50%
IMA-GERAL	3.118.412,04	13,91%
IMA-B 5	3.006.441,57	13,41%
IRF-M 1	2.568.099,70	11,45%
IMA-B 5+	782.883,76	3,49%
CDI	765.892,02	3,42%
IDKA IPCA 5A	310.645,87	1,39%

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



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	20.193.059,54	2.673,58	296.872,35	20.351.813,58	452.952,81	2,24%	1,74%	128,96%	1,35%
Fevereiro	20.351.813,58	2.458.014,82	2.293.085,12	20.827.559,30	310.816,02	1,51%	1,34%	112,70%	1,54%
Março	20.827.559,30	855.184,81	843.683,93	21.315.529,43	476.469,25	2,29%	0,94%	242,67%	2,56%
Abril	21.315.529,43	687.000,52	619.399,24	21.902.883,30	519.752,59	2,43%	1,08%	225,82%	1,75%
Mai	21.902.883,30	348.605,94	314.170,51	22.055.664,88	118.346,15	0,54%	1,27%	42,46%	1,62%
Junho	22.055.664,88	1.782.307,94	1.719.487,01	22.420.514,90	302.029,09	1,37%	0,86%	158,45%	1,33%
Acumulado no ano					2.180.365,91	10,83%	7,45%	145,24%	
Acumulado no 2º Trimestre					940.127,83	4,39%	3,24%	135,37%	



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.527.903,23	0,00	500.000,00	4.117.866,73	89.963,50	1,99%	1,36%	2,06%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.495.606,16	0,00	0,00	2.543.126,41	47.520,25	1,90%	2,30%	1,90%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	609.050,81	0,00	0,00	620.369,17	11.318,36	1,86%	1,33%	1,86%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.454.575,41	0,00	0,00	2.498.042,87	43.467,46	1,77%	1,21%	1,77%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.541.812,03	0,00	0,00	2.568.099,70	26.287,67	1,03%	0,12%	1,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	333.052,91	0,00	0,00	336.468,90	3.415,99	1,03%	0,94%	1,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	998.213,47	0,00	300.000,00	707.730,33	9.516,86	0,95%	0,27%	1,07%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.116.316,74	0,00	0,00	1.126.565,38	10.248,64	0,92%	1,11%	0,92%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.320.177,28	0,00	0,00	1.332.180,19	12.002,91	0,91%	1,11%	0,91%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	573.090,84	0,00	0,00	578.120,38	5.029,54	0,88%	1,11%	0,88%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.666.823,35	0,00	0,00	3.696.909,32	30.085,97	0,82%	1,18%	0,82%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	276.958,44	500.000,00	0,00	782.883,76	5.925,32	0,76%	3,15%	2,55%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	543.983,00	0,00	0,00	547.696,00	3.713,00	0,68%	2,10%	0,68%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	289.158,08	682.307,94	919.487,01	58.161,69	6.182,68	0,64%	0,11%	1,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	308.943,13	0,00	0,00	310.645,87	1.702,74	0,55%	3,00%	0,55%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00	200.000,00	0,00	199.446,11	-553,89	-0,28%	2,28%	1,88%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,00	400.000,00	0,00	396.202,09	-3.797,91	-0,95%	2,41%	1,94%
Total Renda Fixa					302.029,09	1,37%	1,33%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.362.002,53	0,00	500.000,00	4.117.866,73	255.864,20	5,87%	5,94%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.404.718,09	0,00	0,00	2.543.126,41	138.408,32	5,76%	5,76%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.375.946,56	0,00	0,00	2.498.042,87	122.096,31	5,14%	5,14%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.580.042,80	0,00	0,00	3.696.909,32	116.866,52	3,26%	3,26%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.786.941,63	0,00	300.000,00	2.568.099,70	81.158,07	3,14%	3,22%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.289.858,75	0,00	0,00	1.332.180,19	42.321,44	3,28%	3,28%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.091.047,95	0,00	0,00	1.126.565,38	35.517,43	3,26%	3,26%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	588.571,09	0,00	0,00	620.369,17	31.798,08	5,40%	5,40%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	977.359,57	0,00	300.000,00	707.730,33	30.370,76	3,11%	3,22%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	559.520,22	0,00	0,00	578.120,38	18.600,16	3,32%	3,32%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	264.682,94	500.000,00	0,00	782.883,76	18.200,82	5,44%	7,31%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	529.986,00	0,00	0,00	547.696,00	17.710,00	3,34%	3,34%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	179.970,16	1.417.914,40	1.553.056,76	58.161,69	13.333,89	1,87%	3,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	324.881,14	0,00	0,00	336.468,90	11.587,76	3,57%	3,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	300.000,00	0,00	310.645,87	10.645,87	3,55%	4,18%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00	200.000,00	0,00	199.446,11	-553,89	-0,28%	5,70%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,00	400.000,00	0,00	396.202,09	-3.797,91	-0,95%	5,94%
Total Renda Fixa					940.127,83	4,39%	

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.005.639,87	0,00	1.500.000,00	4.117.866,73	612.226,86	14,12%	14,28%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.193.035,99	0,00	0,00	2.543.126,41	350.090,42	15,96%	15,96%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.218.115,12	0,00	0,00	2.498.042,87	279.927,75	12,62%	12,62%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.972.972,53	1.500.000,00	0,00	3.696.909,32	223.936,79	7,81%	8,36%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.680.074,17	0,00	300.000,00	2.568.099,70	188.025,53	7,25%	7,34%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.225.035,04	0,00	0,00	1.332.180,19	107.145,15	8,75%	8,75%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	549.713,72	0,00	0,00	620.369,17	70.655,45	12,85%	12,85%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.439.145,66	0,00	800.000,00	707.730,33	68.584,67	6,24%	6,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	547.127,23	516.044,85	0,00	1.126.565,38	63.393,30	8,17%	8,66%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	508.221,00	0,00	16.044,85	547.696,00	55.519,85	11,07%	7,77%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	235.376,06	500.000,00	0,00	782.883,76	47.507,70	18,56%	20,67%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	533.257,33	0,00	0,00	578.120,38	44.863,05	8,41%	8,41%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	766.846,32	2.717.742,76	3.461.217,12	58.161,69	34.789,73	4,05%	6,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	318.499,50	0,00	9.436,19	336.468,90	27.405,59	8,74%	8,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	300.000,00	0,00	310.645,87	10.645,87	3,55%	-
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00	200.000,00	0,00	199.446,11	-553,89	-0,28%	16,01%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,00	400.000,00	0,00	396.202,09	-3.797,91	-0,95%	15,75%
Total Renda Fixa					2.180.365,91	10,83%	