

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



Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2016)

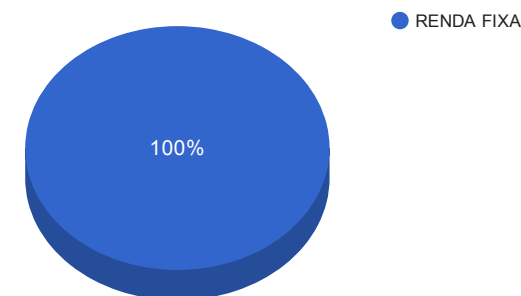
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	324.881,14	1,52%	167	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	264.682,94	1,24%	210	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.091.047,95	5,12%	666	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	559.520,22	2,62%	564	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.375.946,56	11,15%	96	0,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.580.042,80	16,80%	721	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.362.002,53	20,46%	500	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.786.941,63	13,07%	1.169	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	529.986,00	2,49%	94	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.404.718,09	11,28%	539	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.289.858,75	6,05%	253	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	588.571,09	2,76%	56	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	977.359,57	4,59%	843	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	179.970,16	0,84%	579	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>21.315.529,43</b>				

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

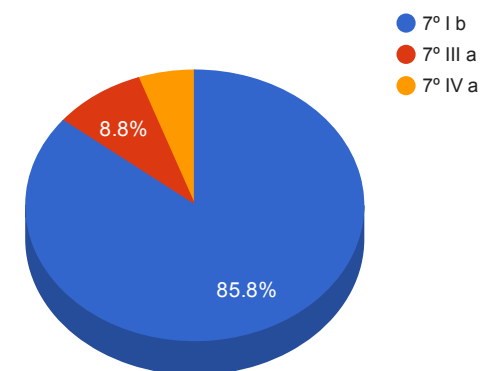
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	95,00%	18.279.769,86	85,76%	1.969.983,10
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	1.878.429,84	8,81%	4.516.228,99
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	15,00%	1.157.329,73	5,43%	2.039.999,68
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>140,00</b>	<b>21.315.529,43</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%	1.065.776,47
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>5,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	

**Distribuição por Segmento**



**Distribuição por Artigo / Resolução**



Retorno dos investimentos de Renda Fixa - base (março / 2016)

Ativos Renda Fixa	Benchmark	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	IMA-B 5+	8,38%	12,45%	12,45%	18,18%	15,33%	35,53%	0,20%	10,260%	13,84%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	IMA-B	5,33%	9,65%	9,65%	15,22%	15,24%	32,68%	0,20%	6,878%	9,71%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PRE...	IMA Geral ex-C	3,38%	7,12%	7,12%	10,78%	13,76%	27,76%	0,20%	3,149%	4,76%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	IRF-M	3,38%	7,87%	7,87%	10,46%	12,97%	24,85%	0,20%	2,455%	4,25%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	IMA Geral	3,31%	7,07%	7,07%	11,08%	13,87%	27,45%	0,25%	3,260%	5,06%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENC...	IRF-M 1	1,21%	3,99%	3,99%	7,67%	14,09%	26,29%	0,10%	0,171%	0,53%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IMA-B	1,12%	4,28%	4,28%	9,92%	-	-	0,20%	3,856%	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	CDI	1,11%	3,16%	3,16%	6,66%	13,82%	26,87%	0,20%	0,015%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	CDI	1,05%	2,98%	2,98%	6,23%	12,77%	24,51%	1,00%	0,009%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA-B	1,02%	5,01%	5,01%	10,40%	15,83%	-	0,20%	1,830%	3,84%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	IMA-B 5	0,75%	5,29%	5,29%	10,66%	16,12%	30,77%	0,20%	1,845%	3,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	IMA-B 5	0,73%	5,24%	5,24%	10,60%	16,05%	30,95%	0,20%	1,835%	3,51%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	IDKA IPCA 2 Anos	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 PREVIDENCIÁ...	IDKA IPCA 2 Anos	0,53%	4,93%	4,93%	10,39%	16,25%	31,02%	0,20%	1,837%	3,20%

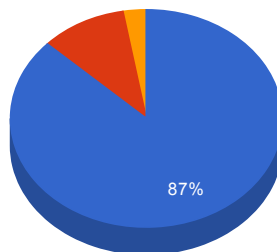
Indicadores e Benchmark's de Renda Fixa - base (março / 2016)

Indicadores - Renda Fixa	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses
IMA-B 5+	8,30%	12,62%	12,62%	18,46%	15,77%	35,93%
IMA-B	5,31%	9,75%	9,75%	15,47%	15,59%	33,54%
IRF-M	3,42%	7,95%	7,95%	10,57%	13,32%	25,52%
IMA Geral	3,42%	7,28%	7,28%	11,27%	14,24%	28,51%
IMA Geral ex-C	3,35%	7,15%	7,15%	10,96%	14,01%	28,31%
IRF-M 1	1,26%	4,04%	4,04%	7,79%	14,41%	27,15%
CDI	1,16%	3,25%	3,25%	6,72%	13,73%	26,53%
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	0,94%	4,08%	4,08%	8,58%	15,90%	32,87%
IMA-B 5	0,76%	5,35%	5,35%	10,86%	16,55%	31,87%
IDKA IPCA 2 Anos	0,15%	5,16%	5,16%	10,57%	17,31%	32,68%

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

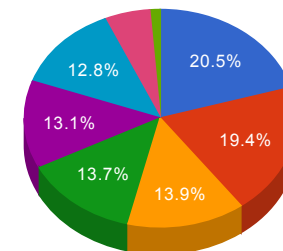
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.546.404,17	87,01%
Caixa Econômica Federal	2.180.554,17	10,23%
BANCO BRADESCO	588.571,09	2,76%

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- Caixa Econômica Federal
- BANCO BRADESCO



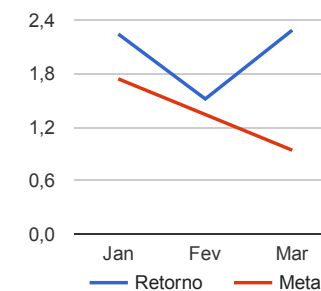
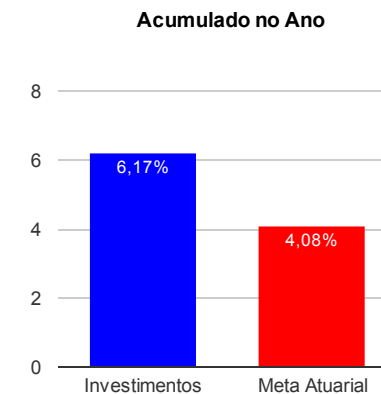
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M	4.362.002,53	20,46%
IDKA 2A	4.139.563,02	19,42%
IMA-GERAL	2.964.517,65	13,91%
IMA-B 5	2.910.892,70	13,66%
IRF-M 1	2.786.941,63	13,07%
IMA-B	2.729.599,23	12,81%
CDI	1.157.329,73	5,43%
IMA-B 5+	264.682,94	1,24%

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



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%
Acumulado no ano					1.240.238,08	6,17%	4,08%	151,16%	



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	244.208,61	0,00	0,00	264.682,94	20.474,33	8,38%	10,26%	8,38%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.283.049,38	0,00	0,00	2.404.718,09	121.668,71	5,33%	6,88%	5,33%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.298.172,97	0,00	0,00	2.375.946,56	77.773,59	3,38%	3,15%	3,38%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.219.526,11	0,00	0,00	4.362.002,53	142.476,42	3,38%	2,46%	3,38%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	569.702,25	0,00	0,00	588.571,09	18.868,84	3,31%	3,26%	3,31%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.753.534,51	0,00	0,00	2.786.941,63	33.407,12	1,21%	0,17%	1,21%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	524.138,00	0,00	0,00	529.986,00	5.848,00	1,12%	3,86%	1,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	966.607,24	0,00	0,00	977.359,57	10.752,33	1,11%	0,02%	1,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	321.602,15	0,00	0,00	324.881,14	3.278,99	1,02%	1,83%	1,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.280.269,60	0,00	0,00	1.289.858,75	9.589,15	0,75%	1,85%	0,75%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	661.695,14	355.184,81	843.683,93	179.970,16	6.774,14	0,67%	0,01%	1,05%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	556.087,11	0,00	0,00	559.520,22	3.433,11	0,62%	1,84%	0,62%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.561.309,92	0,00	0,00	3.580.042,80	18.732,88	0,53%	1,84%	0,53%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	587.656,31	500.000,00	0,00	1.091.047,95	3.391,64	0,31%	1,83%	0,73%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>476.469,25</b>	<b>2,29%</b>	<b>2,56%</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 (%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.005.639,87	0,00	1.000.000,00	4.362.002,53	356.362,66	7,79%	7,87%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.193.035,99	0,00	0,00	2.404.718,09	211.682,10	9,65%	9,65%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.218.115,12	0,00	0,00	2.375.946,56	157.831,44	7,12%	7,12%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.972.972,53	1.500.000,00	0,00	3.580.042,80	107.070,27	4,40%	4,93%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.680.074,17	0,00	0,00	2.786.941,63	106.867,46	3,99%	3,99%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.225.035,04	0,00	0,00	1.289.858,75	64.823,71	5,29%	5,29%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	549.713,72	0,00	0,00	588.571,09	38.857,37	7,07%	7,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.439.145,66	0,00	500.000,00	977.359,57	38.213,91	3,04%	3,16%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	508.221,00	0,00	16.044,85	529.986,00	37.809,85	7,47%	4,28%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	235.376,06	0,00	0,00	264.682,94	29.306,88	12,45%	12,45%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	547.127,23	516.044,85	0,00	1.091.047,95	27.875,87	4,76%	5,24%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	533.257,33	0,00	0,00	559.520,22	26.262,89	4,92%	4,92%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	766.846,32	1.299.828,36	1.908.160,36	179.970,16	21.455,84	2,15%	2,98%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	318.499,50	0,00	9.436,19	324.881,14	15.817,83	5,00%	5,01%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.240.238,08</b>	<b>6,17%</b>	

