

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



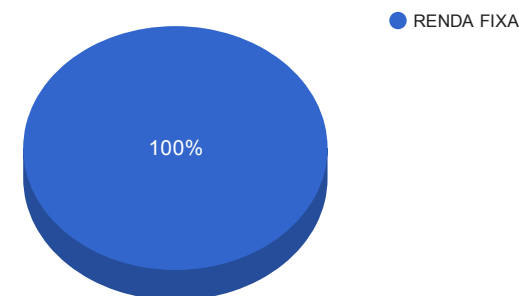
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2016)

| Produto / Fundo                                           | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo                | Particip.<br>S/ Total | Qtde.<br>Cotistas | % S/ PL<br>Fundo | RESOLUÇÃO<br>3.922/2010 - 4.392/2014 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|----------|----------------------|-----------------------|-------------------|------------------|--------------------------------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | D+0                     | Não há   | 5.480.925,98         | 27,76%                | 1.331             | 0,06%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | D+1                     | Não há   | 2.484.812,13         | 12,59%                | 560               | 0,05%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | D+0                     | Não há   | 1.227.013,39         | 6,21%                 | 644               | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | D+1                     | Não há   | 2.045.093,76         | 10,36%                | 738               | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0                     | Não há   | 1.933.300,91         | 9,79%                 | 1.175             | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | D+0                     | Não há   | 1.008.520,41         | 5,11%                 | 112               | 0,30%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "    |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP               | D+1                     | Não há   | 1.168.546,89         | 5,92%                 | 288               | 0,07%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "  |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP             | D+0                     | Não há   | 1.109.821,98         | 5,62%                 | 747               | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "   |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                   | D+0                     | Não há   | 3.285.268,85         | 16,64%                | 824               | 0,06%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "   |
| <b>TOTAL -</b>                                            |                         |          | <b>19.743.304,30</b> |                       |                   |                  |                                      |

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

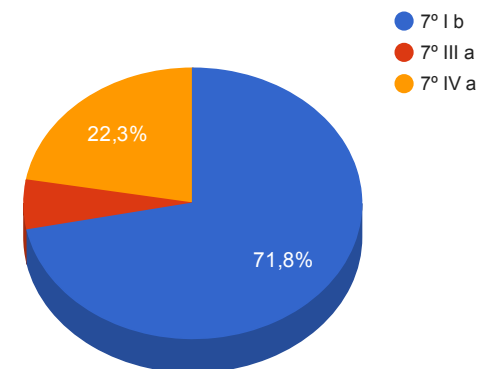
| Artigos - Renda Fixa                | Limite Resolução | Limite Política | Total Artigo         | % Carteira     | GAP Política |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|----------------------|----------------|--------------|
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 100,00%          | 100,00%         | 14.179.666,58        | 71,82%         | 5.563.637,72 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 80,00%           | 30,00%          | 1.168.546,89         | 5,92%          | 4.754.444,40 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 30,00%           | 30,00%          | 4.395.090,83         | 22,26%         | 1.527.900,46 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b " | 80,00%           | 10,00%          | 0,00                 | 0,00%          | 1.974.330,43 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "  | 30,00%           | 10,00%          | 0,00                 | 0,00%          | 1.974.330,43 |
| Artigo 7º, Inciso VI                | 15,00%           | 10,00%          | 0,00                 | 0,00%          | 1.974.330,43 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00%            | 5,00%           | 0,00                 | 0,00%          | 987.165,22   |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>100,00%</b>   | <b>195,00</b>   | <b>19.743.304,30</b> | <b>100,00%</b> |              |

**Distribuição por Segmento**



| Artigos - Renda Variável    | Limite Resolução | Limite Política | Total Artigo | % Carteira   | GAP Política |
|-----------------------------|------------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| Artigo 8º, Inciso I         | 30,00%           | 10,00%          | 0,00         | 0,00%        | 1.974.330,43 |
| Artigo 8º, Inciso III       | 15,00%           | 15,00%          | 0,00         | 0,00%        | 2.961.495,65 |
| Artigo 8º, Inciso IV        | 5,00%            | 5,00%           | 0,00         | 0,00%        | 987.165,22   |
| <b>Total Renda Variável</b> | <b>30,00%</b>    | <b>30,00</b>    | <b>0,00</b>  | <b>0,00%</b> |              |

**Distribuição por Artigo / Resolução**



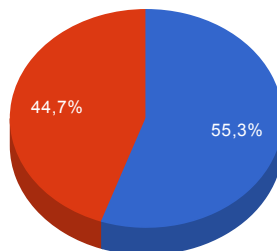
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (junho / 2016)

|                                                           | Mês   | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|-----------------------------------------------------------|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IRF-M                                                     | 2,13% | 14,36% | 5,94%   | 14,36%  | 16,48%   | 27,75%   | -        | -         | -                       |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 2,01% | 14,26% | 5,97%   | 14,26%  | 15,99%   | 26,88%   | 0,20%    | 1,350%    | 4,34%                   |
| IMA-B                                                     | 1,93% | 16,15% | 5,83%   | 16,15%  | 16,73%   | 32,26%   | -        | -         | -                       |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 1,92% | 15,96% | 5,78%   | 15,96%  | 15,21%   | 30,03%   | 0,20%    | 2,302%    | 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%                   |
| CDI                                                       | 1,16% | 6,72%  | 3,36%   | 6,72%   | 14,09%   | 27,57%   | -        | -         | -                       |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP             | 1,16% | 6,73%  | 3,36%   | 6,73%   | 14,15%   | 27,71%   | 0,20%    | 0,007%    | 0,07%                   |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                   | 1,07% | 6,49%  | 3,22%   | 6,49%   | 13,92%   | 27,68%   | 0,20%    | 0,271%    | 0,17%                   |
| IRF-M 1                                                   | 1,08% | 7,42%  | 3,25%   | 7,42%   | 14,96%   | 27,79%   | -        | -         | -                       |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | 1,06% | 7,38%  | 3,25%   | 7,38%   | 14,82%   | 27,31%   | 0,20%    | 0,120%    | 0,49%                   |
| 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%   | -        | -         | -                       |
| 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%   | -        | -         | -                       |
| 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%                   |

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

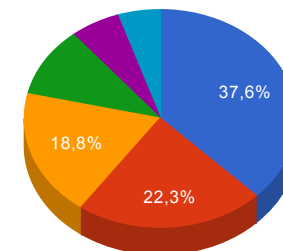
| Administrador              | Valor         | %      |
|----------------------------|---------------|--------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 10.917.022,54 | 55,29% |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL    | 8.826.281,76  | 44,71% |

● BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM  
● CAIXA ECONÔMICA FEDERAL



| Sub-segmento | Valor        | %      |
|--------------|--------------|--------|
| IRF-M 1      | 7.414.226,89 | 37,55% |
| CDI          | 4.395.090,83 | 22,26% |
| IMA-B        | 3.711.825,52 | 18,80% |
| IDKA IPCA 2A | 2.045.093,76 | 10,36% |
| IMA-B 5      | 1.168.546,89 | 5,92%  |
| IRF-M        | 1.008.520,41 | 5,11%  |

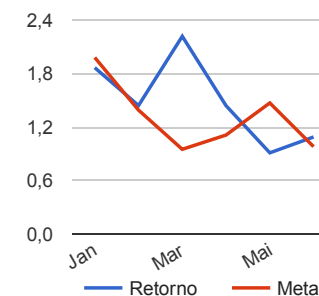
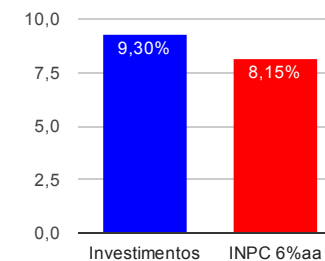
● IRF-M 1  
● CDI  
● IMA-B  
● IDKA IPCA 2A  
● IMA-B 5  
● IRF-M



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

| Mês              | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual   | Retorno (\$) | Retorno (%) | Meta (%) | Gap (%) | VaR (%) |
|------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|----------|---------|---------|
| Janeiro          | 17.381.863,81  | 198.245,05   | 346.571,88   | 17.557.828,89 | 324.291,91   | 1,87%       | 1,98%    | 94,20%  | 1,02%   |
| Fevereiro        | 17.557.828,89  | 589.552,56   | 98.394,09    | 18.309.058,72 | 260.071,36   | 1,44%       | 1,39%    | 103,33% | 1,13%   |
| Março            | 18.309.058,72  | 5.777.636,67 | 5.510.993,56 | 18.987.665,34 | 411.963,51   | 2,22%       | 0,95%    | 232,90% | 1,06%   |
| Abril            | 18.987.665,34  | 0,00         | 107.756,99   | 19.153.208,95 | 273.300,60   | 1,44%       | 1,11%    | 130,08% | 0,69%   |
| Mai              | 19.153.208,95  | 426.682,90   | 1.320.784,77 | 18.433.502,34 | 174.395,26   | 0,91%       | 1,47%    | 61,88%  | 0,64%   |
| Junho            | 18.433.502,34  | 2.749.557,64 | 1.652.310,26 | 19.743.304,30 | 212.554,58   | 1,09%       | 0,98%    | 110,78% | 0,78%   |
| Acumulado no ano |                |              |              |               | 1.656.577,22 | 9,30%       | 8,15%    | 114,12% |         |

**Acumulado no Ano**



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(%) |
|-----------------------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 1.203.883,09  | 0,00         | 0,00         | 1.227.013,39 | 23.130,30     | 1,92%       | 2,30%         | 1,92%          |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP             | 1.097.146,51  | 0,00         | 0,00         | 1.109.821,98 | 12.675,47     | 1,16%       | 0,01%         | 1,16%          |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                   | 3.746.948,85  | 0,00         | 500.000,00   | 3.285.268,85 | 38.320,00     | 1,02%       | 0,27%         | 1,07%          |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.064.500,49  | 0,00         | 152.310,26   | 1.933.300,91 | 21.110,68     | 1,02%       | 0,12%         | 1,03%          |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | 6.420.208,47  | 0,00         | 1.000.000,00 | 5.480.925,98 | 60.717,51     | 0,95%       | 0,12%         | 1,06%          |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP               | 1.158.018,31  | 0,00         | 0,00         | 1.168.546,89 | 10.528,58     | 0,91%       | 1,11%         | 0,91%          |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 0,00          | 1.000.000,00 | 0,00         | 1.008.520,41 | 8.520,41      | 0,85%       | 1,35%         | 2,01%          |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | 714.346,12    | 1.749.557,64 | 0,00         | 2.484.812,13 | 20.908,37     | 0,85%       | 2,30%         | 1,90%          |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 2.028.450,50  | 0,00         | 0,00         | 2.045.093,76 | 16.643,26     | 0,82%       | 1,18%         | 0,82%          |
| Total Renda Fixa                                          |               |              |              |              | 212.554,58    | 1,09%       | 0,78%         |                |

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 (%) |
|-----------------------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------------|-----------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | 6.283.855,20  | 0,00         | 1.000.000,00 | 5.480.925,98 | 197.070,78    | 3,14%       | 3,25%           |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                   | 3.463.528,39  | 207.982,90   | 500.020,00   | 3.285.268,85 | 113.777,56    | 3,16%       | 3,22%           |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3.206.428,54  | 218.700,00   | 1.580.832,02 | 1.933.300,91 | 89.004,39     | 3,13%       | 3,22%           |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 1.159.934,41  | 0,00         | 0,00         | 1.227.013,39 | 67.078,98     | 5,78%       | 5,78%           |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 1.980.444,39  | 0,00         | 0,00         | 2.045.093,76 | 64.649,37     | 3,26%       | 3,26%           |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | 688.330,18    | 1.749.557,64 | 0,00         | 2.484.812,13 | 46.924,31     | 4,66%       | 5,76%           |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP               | 1.131.423,81  | 0,00         | 0,00         | 1.168.546,89 | 37.123,08     | 3,28%       | 3,28%           |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP             | 1.073.720,42  | 0,00         | 0,00         | 1.109.821,98 | 36.101,56     | 3,36%       | 3,36%           |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 0,00          | 1.000.000,00 | 0,00         | 1.008.520,41 | 8.520,41      | 0,85%       | 5,97%           |
| Total Renda Fixa                                          |               |              |              |              | 660.250,44    | 3,48%       |                 |

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 (%) |
|-----------------------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------------|-----------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | 6.042.106,06  | 0,00         | 1.000.000,00 | 5.480.925,98 | 438.819,92    | 7,26%       | 7,38%           |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | 3.603.966,07  | 1.749.557,64 | 3.248.565,86 | 2.484.812,13 | 379.854,28    | 14,89%      | 15,96%          |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP               | 3.338.035,26  | 0,00         | 2.400.000,00 | 1.168.546,89 | 230.511,63    | 9,26%       | 8,75%           |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 1.058.172,06  | 0,00         | 0,00         | 1.227.013,39 | 168.841,33    | 15,96%      | 15,96%          |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                   | 1.220.741,37  | 2.401.583,28 | 500.181,78   | 3.285.268,85 | 163.125,98    | 6,00%       | 6,49%           |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.078.958,97  | 2.590.533,90 | 1.888.063,91 | 1.933.300,91 | 151.871,95    | 6,54%       | 7,34%           |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP             | 1.039.884,02  | 0,00         | 0,00         | 1.109.821,98 | 69.937,96     | 6,73%       | 6,73%           |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 0,00          | 2.000.000,00 | 0,00         | 2.045.093,76 | 45.093,76     | 2,25%       | 8,36%           |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 0,00          | 1.000.000,00 | 0,00         | 1.008.520,41 | 8.520,41      | 0,85%       | 14,26%          |
| Total Renda Fixa                                          |               |              |              |              | 1.656.577,22  | 9,30%       |                 |