

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2016



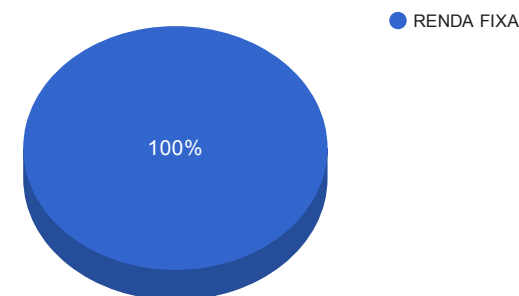
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.420.208,47	34,83%	1.331	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	714.346,12	3,88%	547	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.203.883,09	6,53%	639	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.028.450,50	11,00%	728	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.064.500,49	11,20%	1.176	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.158.018,31	6,28%	273	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.746.948,85	20,33%	828	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.097.146,51	5,95%	748	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	18.433.502,34				

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

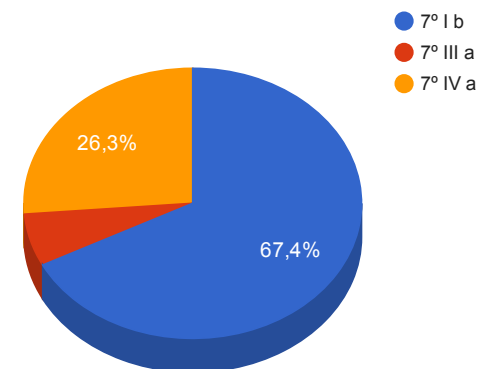
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	12.431.388,67	67,44%	6.002.113,67
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	1.158.018,31	6,28%	4.372.032,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	80,00%	10,00%	0,00	0,00%	1.843.350,23
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	4.844.095,36	26,28%	685.955,34
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	30,00%	10,00%	0,00	0,00%	1.843.350,23
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	10,00%	0,00	0,00%	1.843.350,23
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	921.675,12
Total Renda Fixa	100,00%	195,00	18.433.502,34	100,00%	

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%	1.843.350,23
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	0,00	0,00%	2.765.025,35
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	921.675,12
Total Renda Variável	30,00%	30,00	0,00	0,00%	

Distribuição por Artigo / Resolução



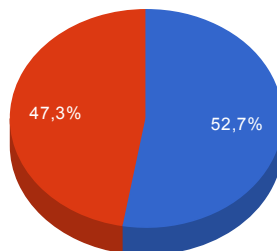
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (maio / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	1,11%	5,50%	3,36%	6,72%	13,98%	27,14%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,14%	5,37%	3,27%	6,61%	13,95%	27,37%	0,20%	0,043%	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10%	5,51%	3,39%	6,73%	14,05%	27,30%	0,20%	0,005%	0,07%
IRF-M 1	1,07%	6,27%	3,43%	7,53%	14,79%	27,53%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,05%	6,26%	3,42%	7,49%	14,65%	27,05%	0,20%	0,084%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04%	6,24%	3,41%	7,47%	14,52%	26,76%	0,10%	0,086%	0,51%
IMA-B 5	0,80%	7,82%	3,13%	10,11%	16,83%	31,29%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,79%	7,77%	3,12%	10,00%	16,41%	30,31%	0,20%	1,400%	3,49%
IDKA IPCA 2 Anos	0,63%	7,57%	2,45%	9,61%	16,89%	32,04%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	7,48%	2,96%	9,61%	16,59%	30,65%	0,20%	1,316%	3,18%
IMA-B	-0,10%	13,95%	9,34%	15,68%	14,21%	29,84%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,12%	13,80%	9,31%	15,48%	13,74%	29,01%	0,20%	3,492%	9,77%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,14%	13,77%	9,30%	15,43%	12,56%	27,54%	0,20%	3,488%	9,82%

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

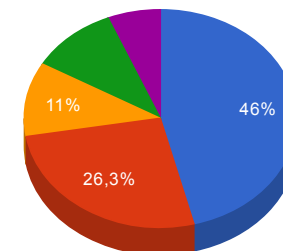
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.712.264,27	52,69%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.721.238,07	47,31%

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL



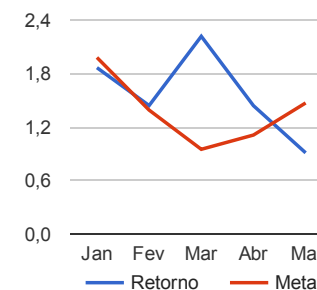
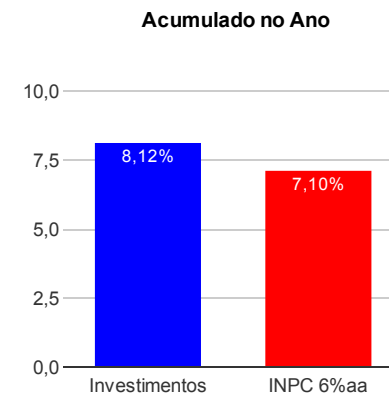
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	8.484.708,96	46,03%
CDI	4.844.095,36	26,28%
IDKA IPCA 2A	2.028.450,50	11,00%
IMA-B	1.918.229,21	10,41%
IMA-B 5	1.158.018,31	6,28%

- IRF-M 1
- CDI
- IDKA IPCA 2A
- IMA-B
- 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	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%
Acumulado no ano					1.444.022,64	8,12%	7,10%	114,46%	



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.497.522,22	207.982,90	20,00	3.746.948,85	41.463,73	1,12%	0,04%	1,14%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.085.158,49	0,00	0,00	1.097.146,51	11.988,02	1,10%	0,01%	1,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.353.329,96	0,00	0,00	6.420.208,47	66.878,51	1,05%	0,08%	1,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.134.200,79	218.700,00	1.320.764,77	2.064.500,49	32.364,47	0,97%	0,09%	1,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.148.953,49	0,00	0,00	1.158.018,31	9.064,82	0,79%	1,40%	0,79%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.013.298,58	0,00	0,00	2.028.450,50	15.151,92	0,75%	1,32%	0,75%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	715.203,22	0,00	0,00	714.346,12	-857,10	-0,12%	3,49%	-0,12%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.205.542,20	0,00	0,00	1.203.883,09	-1.659,11	-0,14%	3,49%	-0,14%
Total Renda Fixa					174.395,26	0,91%	0,64%	