

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



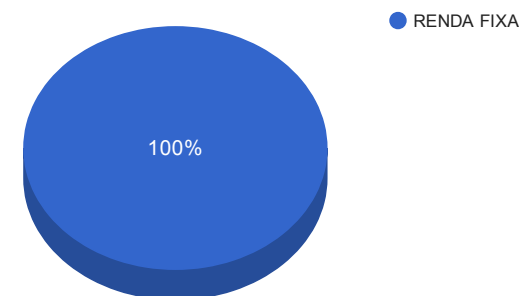
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.283.855,20	33,09%	1.319	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	688.330,18	3,63%	539	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.159.934,41	6,11%	624	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.980.444,39	10,43%	721	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.206.428,54	16,89%	1.169	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.131.423,81	5,96%	253	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.463.528,39	18,24%	843	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.073.720,42	5,65%	752	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOTAL -			18.987.665,34				

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

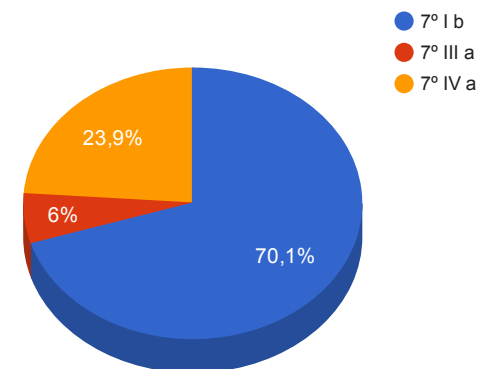
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	13.318.992,72	70,15%	5.668.672,62
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	1.131.423,81	5,96%	4.564.875,79
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	80,00%	10,00%	0,00	0,00%	1.898.766,53
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	4.537.248,81	23,90%	1.159.050,79
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	30,00%	10,00%	0,00	0,00%	1.898.766,53
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	10,00%	0,00	0,00%	1.898.766,53
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	949.383,27
Total Renda Fixa	100,00%	195,00	18.987.665,34	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%	1.898.766,53
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	0,00	0,00%	2.848.149,80
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	949.383,27
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 (março / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	5,31%	9,75%	9,75%	15,47%	15,59%	33,54%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,33%	9,65%	9,65%	15,22%	15,24%	32,68%	0,20%	6,878%	9,71%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5,31%	9,62%	9,62%	14,97%	13,89%	31,25%	0,20%	6,877%	9,79%

IRF-M 1	1,26%	4,04%	4,04%	7,79%	14,41%	27,15%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,23%	4,00%	4,00%	7,70%	14,21%	26,64%	0,20%	0,168%	0,52%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21%	3,99%	3,99%	7,67%	14,09%	26,29%	0,10%	0,171%	0,53%

CDI	1,16%	3,25%	3,25%	6,72%	13,73%	26,53%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18%	3,25%	3,25%	6,72%	13,80%	26,69%	0,20%	0,036%	0,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11%	3,16%	3,16%	6,66%	13,82%	26,87%	0,20%	0,015%	0,05%

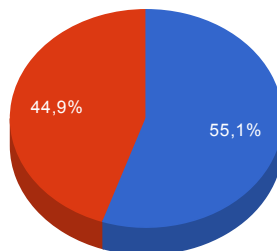
IMA-B 5	0,76%	5,35%	5,35%	10,86%	16,55%	31,87%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,75%	5,29%	5,29%	10,66%	16,12%	30,77%	0,20%	1,845%	3,49%

IDKA IPCA 2 Anos	0,15%	5,16%	5,16%	10,57%	17,31%	32,68%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53%	4,93%	4,93%	10,39%	16,25%	31,02%	0,20%	1,837%	3,20%

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

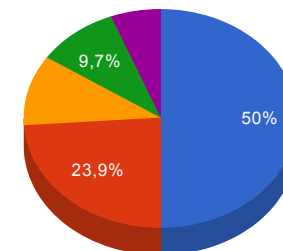
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.470.155,31	55,14%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.517.510,03	44,86%

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL



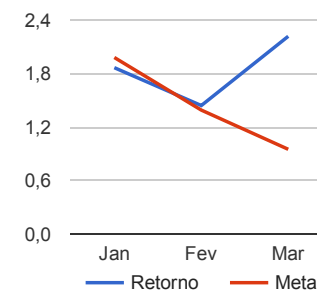
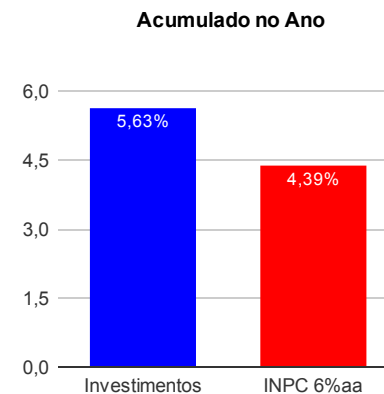
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	9.490.283,74	49,98%
CDI	4.537.248,81	23,90%
IDKA IPCA 2A	1.980.444,39	10,43%
IMA-B	1.848.264,59	9,73%
IMA-B 5	1.131.423,81	5,96%

- 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%
Acumulado no ano					996.326,78	5,63%	4,39%	128,22%	



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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.497.768,94	0,00	3.000.000,00	688.330,18	190.561,24	5,45%	6,88%	5,33%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.101.406,67	0,00	0,00	1.159.934,41	58.527,74	5,31%	6,88%	5,31%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.488.541,07	0,00	2.400.000,00	1.131.423,81	42.882,74	1,23%	1,85%	0,75%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.207.787,57	0,00	0,00	6.283.855,20	76.067,63	1,23%	0,17%	1,23%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.061.216,91	0,00	0,00	1.073.720,42	12.503,51	1,18%	0,04%	1,18%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.706.983,37	1.584.036,29	110.993,56	3.206.428,54	26.402,44	0,80%	0,17%	1,21%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.245.354,19	2.193.600,38	0,00	3.463.528,39	24.573,82	0,71%	0,02%	1,11%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.000.000,00	0,00	1.980.444,39	-19.555,61	-0,98%	1,84%	0,53%
Total Renda Fixa					411.963,51	2,22%	1,06%	

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.603.966,07	0,00	3.248.565,86	688.330,18	332.929,97	9,78%	9,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.042.106,06	0,00	0,00	6.283.855,20	241.749,14	4,00%	4,00%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.338.035,26	0,00	2.400.000,00	1.131.423,81	193.388,55	5,79%	5,29%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.058.172,06	0,00	0,00	1.159.934,41	101.762,35	9,62%	9,62%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.078.958,97	2.371.833,90	307.231,89	3.206.428,54	62.867,56	3,31%	3,99%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.220.741,37	2.193.600,38	161,78	3.463.528,39	49.348,42	2,76%	3,16%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.039.884,02	0,00	0,00	1.073.720,42	33.836,40	3,25%	3,25%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.000.000,00	0,00	1.980.444,39	-19.555,61	-0,98%	4,93%
Total Renda Fixa					996.326,78	5,63%	