

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



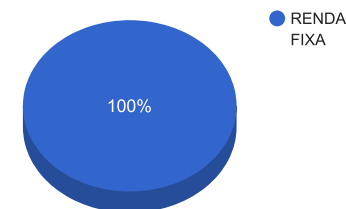
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.349,11	2,28%	1.319	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	14.979,61	4,09%	539	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	25.671,95	7,01%	1.169	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	6.942,87	1,90%	253	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	118.664,01	32,41%	579	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	86.587,12	23,65%	843	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	104.887,99	28,65%	98	0,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
		TOTAL -	366.082,66				

Enquadramentos na Resolução 3.922 / 4.392 / 4.604 e Política de Investimentos - base (março / 2016)

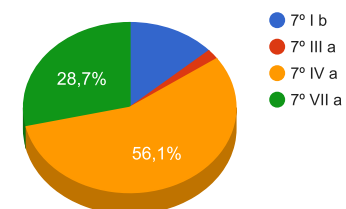
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	49.000,67	13,39%	317.081,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	6.942,87	1,90%	102.881,93
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	205.251,13	56,07%	-95.426,33
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	18.304,13
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	104.887,99	28,65%	-86.583,86
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	18.304,13
Total Renda Fixa	100,00%	175,00	366.082,66	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%	36.608,27
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	0,00	0,00%	54.912,40
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	18.304,13
Total Renda Variável	30,00%	30,00	0,00	0,00%	

Distribuição por Artigo / Resolução



⚠️ Atenção!! - Valores em desacordo com Artigo 7º, Inciso VII, § 5º

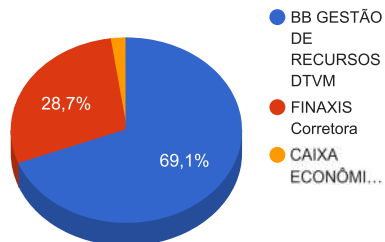
⚠️ O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

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

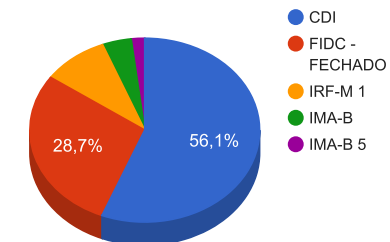
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	5,31%	9,75%	9,75%	15,47%	15,59%	33,54%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,33%	9,65%	9,65%	15,22%	15,24%	32,68%	0,20%	6,878%	9,71%
IRF-M 1	1,26%	4,04%	4,04%	7,79%	14,41%	27,15%	-	-	-
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%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11%	3,16%	3,16%	6,66%	13,82%	26,87%	0,20%	0,015%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	2,98%	2,98%	6,23%	12,77%	24,51%	1,00%	0,009%	0,03%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,94%	4,08%	4,08%	8,58%	15,86%	32,73%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-1,31%	-1,64%	-1,64%	-1,28%	-6,90%	-22,58%	0,25%	0,935%	-
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%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	252.845,56	69,07%
FINAXIS Corretora	104.887,99	28,65%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.349,11	2,28%



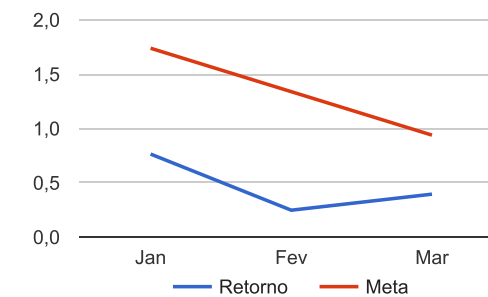
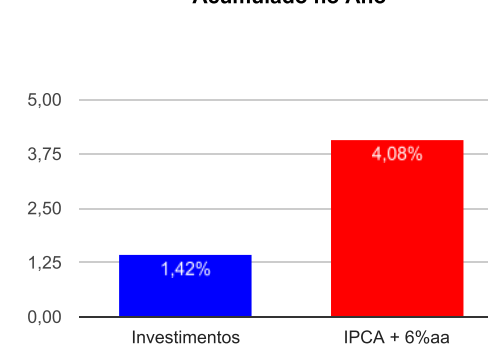
Sub-segmento	Valor	%
CDI	205.251,13	56,07%
FIDC - FECHADO	104.887,99	28,65%
IRF-M 1	34.021,06	9,29%
IMA-B	14.979,61	4,09%
IMA-B 5	6.942,87	1,90%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	349.062,01	369.352,45	5.702,80	718.168,01	5.456,35	0,77%	1,74%	44,01%	0,59%
Fevereiro	718.168,01	580.723,85	888.402,29	413.718,08	3.228,51	0,25%	1,34%	18,49%	0,55%
Março	413.718,08	531.803,59	583.186,15	366.082,66	3.747,14	0,40%	0,94%	42,06%	0,61%
Acumulado no ano					12.432,00	1,42%	4,08%	34,73%	

Acumulado no Ano



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	14.221,70	0,00	0,00	14.979,61	757,91	5,33%	6,88%	5,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.248,04	0,00	0,00	8.349,11	101,07	1,23%	0,17%	1,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	55.022,83	0,00	30.000,00	25.671,95	649,12	1,18%	0,17%	1,21%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	85.634,55	0,00	0,00	86.587,12	952,57	1,11%	0,02%	1,11%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6.891,25	0,00	0,00	6.942,87	51,62	0,75%	1,85%	0,75%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	137.418,33	531.803,59	553.186,15	118.664,01	2.628,24	0,39%	0,01%	1,05%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	106.281,38	0,00	0,00	104.887,99	-1.393,39	-1,31%	0,94%	-1,31%
Total Renda Fixa					3.747,14	0,91%	0,61%	

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 FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.736,22	1.481.879,89	1.376.759,59	118.664,01	5.807,49	0,90%	2,98%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	102.275,51	0,00	80.000,00	25.671,95	3.396,44	3,90%	3,99%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	104.129,16	0,00	20.450,62	86.587,12	2.908,58	3,01%	3,16%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.660,98	0,00	0,00	14.979,61	1.318,63	9,65%	9,65%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6.593,94	0,00	0,00	6.942,87	348,93	5,29%	5,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.027,91	0,00	0,00	8.349,11	321,20	4,00%	4,00%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	106.638,29	0,00	81,03	104.887,99	-1.669,27	-1,57%	-1,64%
Total Renda Fixa					12.432,00	2,14%	