

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



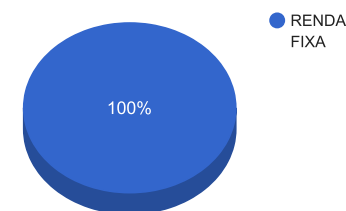
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	15.841,80	3,12%	560	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.098,84	1,20%	1.175	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.620,36	1,70%	1.331	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	7.170,68	1,41%	288	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	278.919,41	54,85%	573	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	89.376,60	17,58%	824	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	102.480,12	20,15%	98	0,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
		TOTAL -	508.507,81				

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

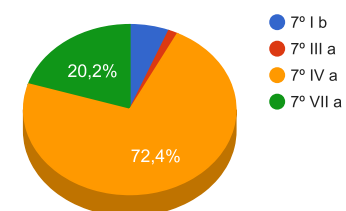
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	30.561,00	6,01%	477.946,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	7.170,68	1,41%	145.381,66
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	368.296,01	72,43%	-215.743,67
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	25.425,39
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	102.480,12	20,15%	-77.054,73
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	25.425,39
Total Renda Fixa	100,00%	175,00	508.507,81	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%	50.850,78
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	0,00	0,00%	76.276,17
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	25.425,39
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**

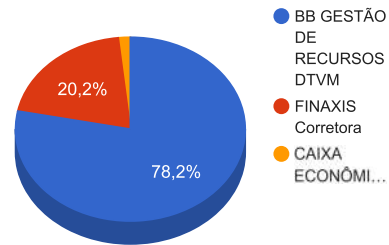
⚠️ **O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).**

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

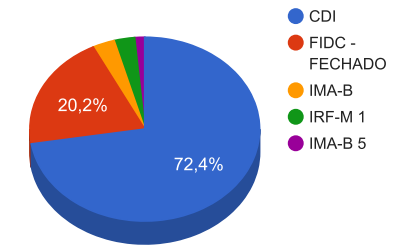
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,93%	16,15%	5,83%	16,15%	16,73%	32,26%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,90%	15,96%	5,76%	15,96%	16,24%	31,43%	0,20%	2,296%	9,75%
CDI	1,16%	6,72%	3,36%	6,72%	14,09%	27,57%	-	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	6,27%	3,20%	6,27%	13,15%	25,58%	1,00%	0,106%	0,08%
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%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,79%	7,06%	3,04%	7,06%	14,50%	31,16%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,10%	-3,90%	-2,30%	-3,90%	-4,34%	-15,24%	0,25%	0,240%	3,65%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	397.407,33	78,15%
FINAXIS Corretora	102.480,12	20,15%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.620,36	1,70%



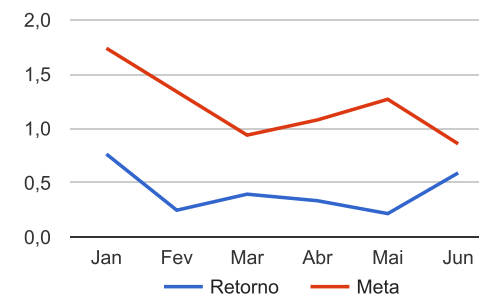
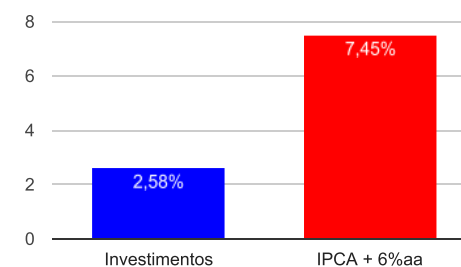
Sub-segmento	Valor	%
CDI	368.296,01	72,43%
FIDC - FECHADO	102.480,12	20,15%
IMA-B	15.841,80	3,12%
IRF-M 1	14.719,20	2,89%
IMA-B 5	7.170,68	1,41%



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%
Abril	366.082,66	224.789,30	103.554,92	488.953,47	1.636,43	0,34%	1,08%	31,20%	0,41%
Mai	488.953,47	644.731,34	581.480,94	554.667,17	2.463,30	0,22%	1,27%	17,10%	0,29%
Junho	554.667,17	220.048,04	269.489,76	508.507,81	3.282,36	0,59%	0,86%	68,67%	0,24%
Acumulado no ano					19.814,09	2,58%	7,45%	34,63%	

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(%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.545,78	0,00	0,00	15.841,80	296,02	1,90%	2,30%	1,90%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	88.434,64	0,00	0,00	89.376,60	941,96	1,07%	0,27%	1,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.530,28	0,00	0,00	8.620,36	90,08	1,06%	0,12%	1,06%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.036,41	0,00	0,00	6.098,84	62,43	1,03%	0,12%	1,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.106,07	0,00	0,00	7.170,68	64,61	0,91%	1,11%	0,91%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	326.431,75	220.048,04	269.489,76	278.919,41	1.929,38	0,35%	0,11%	1,17%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	102.582,24	0,00	0,00	102.480,12	-102,12	-0,10%	0,24%	-0,10%
Total Renda Fixa					3.282,36	0,59%	0,24%	

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 (%)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	118.664,01	1.089.568,68	934.525,62	278.919,41	5.212,34	0,92%	3,20%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	86.587,12	0,00	0,00	89.376,60	2.789,48	3,22%	3,22%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.979,61	0,00	0,00	15.841,80	862,19	5,76%	5,76%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.671,95	0,00	20.000,00	6.098,84	426,89	2,47%	3,22%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.349,11	0,00	0,00	8.620,36	271,25	3,25%	3,25%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6.942,87	0,00	0,00	7.170,68	227,81	3,28%	3,28%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	104.887,99	0,00	0,00	102.480,12	-2.407,87	-2,30%	-2,30%
Total Renda Fixa					7.382,09	1,38%	

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 (%)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.736,22	2.571.448,57	2.311.285,21	278.919,41	11.019,83	1,83%	6,27%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	104.129,16	0,00	20.450,62	89.376,60	5.698,06	6,33%	6,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	102.275,51	0,00	100.000,00	6.098,84	3.823,33	6,46%	7,34%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.660,98	0,00	0,00	15.841,80	2.180,82	15,96%	15,96%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.027,91	0,00	0,00	8.620,36	592,45	7,38%	7,38%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6.593,94	0,00	0,00	7.170,68	576,74	8,75%	8,75%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	106.638,29	0,00	81,03	102.480,12	-4.077,14	-3,83%	-3,90%
Total Renda Fixa					19.814,09	3,54%	