

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



Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2016)

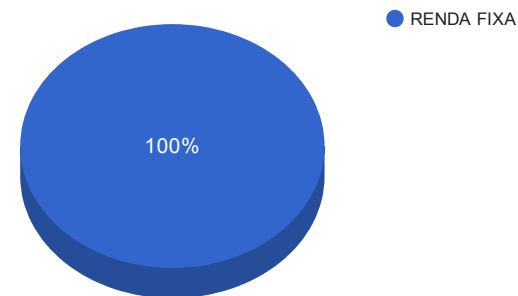
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.719.595,45	21,12%	1.319	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	406.739,60	5,00%	721	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.696.370,14	33,12%	539	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.231.741,92	15,13%	564	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	366.734,69	4,50%	1.169	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	129.226,47	1,59%	579	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.068.272,15	13,12%	843	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	522.548,34	6,42%	2.829	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>8.141.228,76</b>				

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

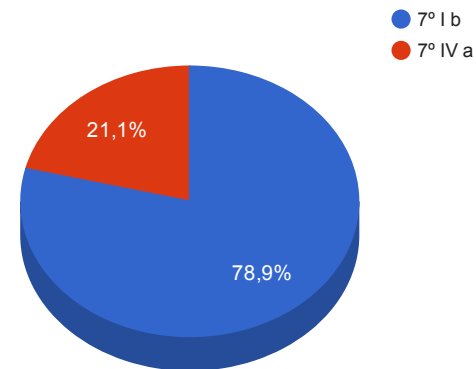
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	6.421.181,80	78,87%	1.720.046,96
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	1.720.046,96	21,13%	722.321,67
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	20,00%	0,00	0,00%	1.628.245,75
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	10,00%	0,00	0,00%	814.122,88
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2,50%	0,00	0,00%	203.530,72
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	2,50%	0,00	0,00%	203.530,72
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>165,00</b>	<b>8.141.228,76</b>	<b>100,00%</b>	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	10,00%	0,00	0,00%	814.122,88
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	407.061,44
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	3,00%	0,00	0,00%	244.236,86
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>18,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	

**Distribuição por Segmento**



**Distribuição por Artigo / Resolução**



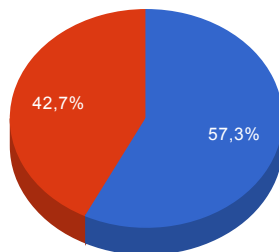
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (março / 2016)

	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%
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 MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18%	3,25%	3,25%	6,73%	13,86%	26,86%	0,25%	0,041%	0,09%
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%
IDKA IPCA 2 Anos	0,15%	5,16%	5,16%	10,57%	17,31%	32,68%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,62%	4,92%	4,92%	10,39%	16,35%	31,45%	0,20%	1,836%	3,11%
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)

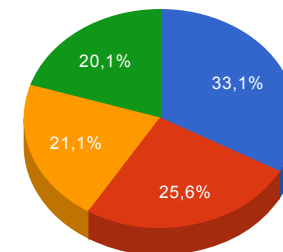
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.667.343,05	57,33%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.473.885,71	42,67%

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	2.696.370,14	33,12%
IRF-M 1	2.086.330,14	25,63%
CDI	1.720.046,96	21,13%
IDKA IPCA 2A	1.638.481,52	20,13%

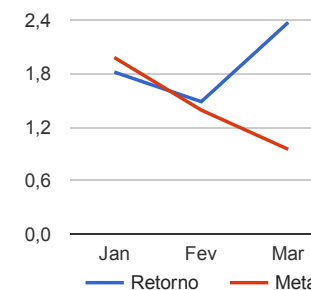
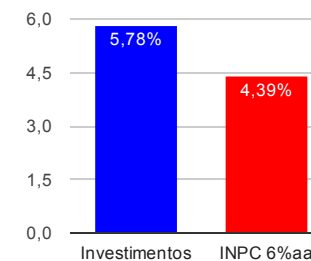
- IMA-B
- IRF-M 1
- CDI
- IDKA IPCA 2A



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	7.789.402,72	99.562,40	99.267,60	7.931.193,13	141.495,61	1,82%	1,98%	91,72%	1,11%
Fevereiro	7.931.193,13	521.109,89	542.246,66	8.027.784,74	117.728,38	1,48%	1,39%	106,45%	1,32%
Março	8.027.784,74	125.142,10	202.263,65	8.141.228,76	190.565,57	2,37%	0,95%	249,29%	2,70%
Acumulado no ano					449.789,56	5,78%	4,39%	131,76%	

**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	2.559.945,07	0,00	0,00	2.696.370,14	136.425,07	5,33%	6,88%	5,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.698.779,32	0,00	0,00	1.719.595,45	20.816,13	1,23%	0,17%	1,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	362.338,64	0,00	0,00	366.734,69	4.396,05	1,21%	0,17%	1,21%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	516.438,20	0,00	0,00	522.548,34	6.110,14	1,18%	0,04%	1,18%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.045.810,47	10.767,08	0,00	1.068.272,15	11.694,60	1,11%	0,02%	1,11%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.224.184,21	0,00	0,00	1.231.741,92	7.557,71	0,62%	1,84%	0,62%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	404.611,29	0,00	0,00	406.739,60	2.128,31	0,53%	1,84%	0,53%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	215.677,54	114.375,02	202.263,65	129.226,47	1.437,56	0,44%	0,01%	1,05%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>190.565,57</b>	<b>2,37%</b>	<b>2,70%</b>	

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	2.459.014,56	0,00	0,00	2.696.370,14	237.355,58	9,65%	9,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.653.440,09	0,00	0,00	1.719.595,45	66.155,36	4,00%	4,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.173.926,14	0,00	0,00	1.231.741,92	57.815,78	4,92%	4,92%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.001.940,06	34.050,13	0,00	1.068.272,15	32.281,96	3,15%	3,16%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	387.618,44	0,00	0,00	406.739,60	19.121,16	4,93%	4,93%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	506.078,75	0,00	0,00	522.548,34	16.469,59	3,25%	3,25%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	352.671,96	0,00	0,00	366.734,69	14.062,73	3,99%	3,99%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	254.712,72	711.764,26	843.777,91	129.226,47	6.527,40	1,54%	2,98%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>449.789,56</b>	<b>5,78%</b>	