

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



Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2016)

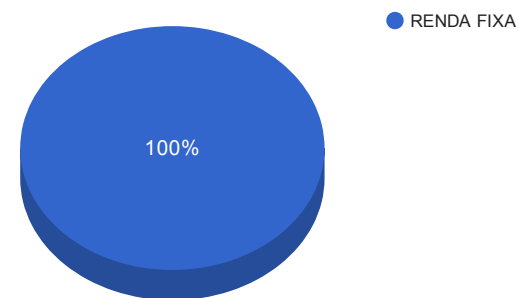
| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014 |
|---|-------------------------|----------------|---------------------|--------------------|----------------|---------------|--------------------------------------|
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 1.045.685,46 | 12,27% | 1.175 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 420.017,15 | 4,93% | 738 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 1.775.461,80 | 20,84% | 1.331 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 1.272.688,80 | 14,94% | 602 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 397.164,68 | 4,66% | 560 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | D+1 | Não há | 1.525.798,30 | 17,91% | 288 | 0,09% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " |
| CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | D+0 | Não há | 540.258,23 | 6,34% | 3.283 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 162.128,36 | 1,90% | 573 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 1.382.092,10 | 16,22% | 824 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| | | TOTAL - | 8.521.294,88 | | | | |

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

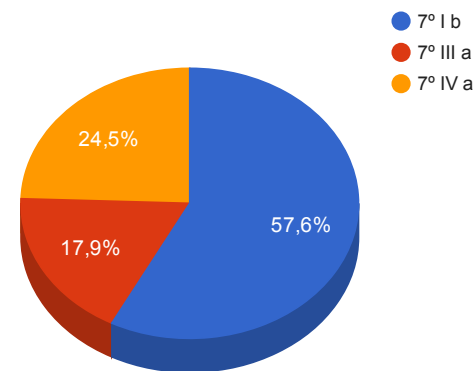
| Artigos - Renda Fixa | Limite Resolução | Limite Política | Total Artigo | % Carteira | GAP Política |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|---------------------|----------------|--------------|
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 100,00% | 100,00% | 4.911.017,89 | 57,63% | 3.610.276,99 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 80,00% | 20,00% | 1.525.798,30 | 17,91% | 178.460,68 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 30,00% | 30,00% | 2.084.478,69 | 24,46% | 471.909,77 |
| Artigo 7º, Inciso VI | 15,00% | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 852.129,49 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00% | 2,50% | 0,00 | 0,00% | 213.032,37 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00% | 2,50% | 0,00 | 0,00% | 213.032,37 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 165,00 | 8.521.294,88 | 100,00% | |

| Artigos - Renda Variável | Limite Resolução | Limite Política | Total Artigo | % Carteira | GAP Política |
|-----------------------------|------------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| Artigo 8º, Inciso III | 15,00% | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 852.129,49 |
| Artigo 8º, Inciso IV | 5,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 426.064,74 |
| Artigo 8º, Inciso VI | 5,00% | 3,00% | 0,00 | 0,00% | 255.638,85 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 18,00 | 0,00 | 0,00% | |

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



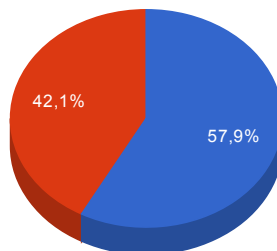
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (junho / 2016)

| | 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% |
| CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1,16% | 6,75% | 3,39% | 6,75% | 14,22% | 27,90% | 0,25% | 0,017% | 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% |
| IDKA IPCA 2 Anos | 0,93% | 8,58% | 3,25% | 8,58% | 17,00% | 31,47% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,88% | 8,41% | 3,32% | 8,41% | 16,74% | 30,55% | 0,20% | 1,115% | 3,11% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,82% | 8,36% | 3,26% | 8,36% | 16,56% | 30,05% | 0,20% | 1,178% | 3,23% |

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

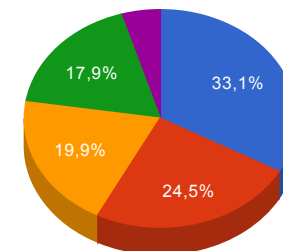
| Administrador | Valor | % |
|----------------------------|--------------|--------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 4.932.886,05 | 57,89% |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 3.588.408,83 | 42,11% |

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL



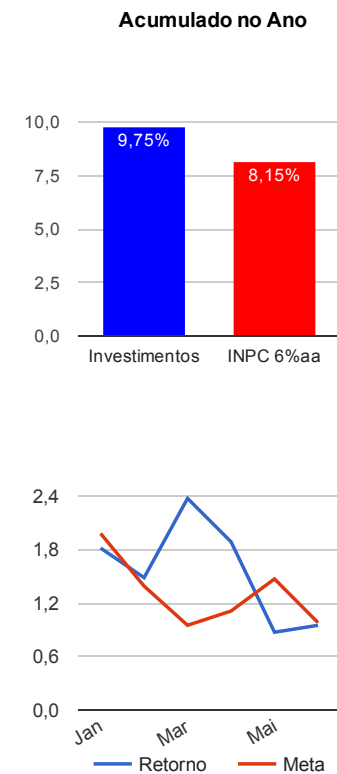
| Sub-segmento | Valor | % |
|--------------|--------------|--------|
| IRF-M 1 | 2.821.147,26 | 33,11% |
| CDI | 2.084.478,69 | 24,46% |
| IDKA IPCA 2A | 1.692.705,95 | 19,86% |
| IMA-B 5 | 1.525.798,30 | 17,91% |
| IMA-B | 397.164,68 | 4,66% |

- IRF-M 1
- CDI
- IDKA IPCA 2A
- IMA-B 5
- IMA-B



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% |
| Abril | 8.141.228,76 | 1.002.667,24 | 989.827,89 | 8.307.920,33 | 153.852,22 | 1,89% | 1,11% | 170,52% | 1,24% |
| Mai | 8.307.920,33 | 3.508.753,49 | 3.486.065,43 | 8.403.287,83 | 72.679,44 | 0,87% | 1,47% | 59,29% | 0,55% |
| Junho | 8.403.287,83 | 757.150,16 | 719.304,53 | 8.521.294,88 | 80.161,42 | 0,95% | 0,98% | 96,67% | 0,62% |
| Acumulado no ano | | | | | 756.482,64 | 9,75% | 8,15% | 119,66% | |



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(%) | |
|---|---------------|------------|------------|--------------|---------------|------------------|---------------|----------------|--|
| CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 534.040,55 | 0,00 | 0,00 | 540.258,23 | 6.217,68 | 1,16% | 0,02% | 1,16% | |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1.756.908,92 | 0,00 | 0,00 | 1.775.461,80 | 18.552,88 | 1,06% | 0,12% | 1,06% | |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.034.981,57 | 0,00 | 0,00 | 1.045.685,46 | 10.703,89 | 1,03% | 0,12% | 1,03% | |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.753.841,39 | 10.105,34 | 400.000,00 | 1.382.092,10 | 18.145,37 | 1,03% | 0,27% | 1,07% | |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 1.512.050,90 | 0,00 | 0,00 | 1.525.798,30 | 13.747,40 | 0,91% | 1,11% | 0,91% | |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1.261.616,64 | 0,00 | 0,00 | 1.272.688,80 | 11.072,16 | 0,88% | 1,11% | 0,88% | |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 416.598,99 | 0,00 | 0,00 | 420.017,15 | 3.418,16 | 0,82% | 1,18% | 0,82% | |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 133.248,87 | 347.044,82 | 319.304,53 | 162.128,36 | 1.139,20 | 0,24% | 0,11% | 1,17% | |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,00 | 400.000,00 | 0,00 | 397.164,68 | -2.835,32 | -0,71% | 2,30% | 1,90% | |
| Total Renda Fixa | | | | | | 80.161,42 | 0,95% | 0,62% | |

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.696.370,14 | 400.000,00 | 2.774.232,95 | 397.164,68 | 75.027,49 | 2,14% | 5,76% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1.719.595,45 | 0,00 | 0,00 | 1.775.461,80 | 55.866,35 | 3,25% | 3,25% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.068.272,15 | 672.719,86 | 409.221,99 | 1.382.092,10 | 50.322,08 | 3,04% | 3,22% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1.231.741,92 | 0,00 | 0,00 | 1.272.688,80 | 40.946,88 | 3,32% | 3,32% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 0,00 | 1.500.000,00 | 0,00 | 1.525.798,30 | 25.798,30 | 2,45% | 3,28% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 366.734,69 | 655.242,32 | 0,00 | 1.045.685,46 | 23.708,45 | 3,05% | 3,22% |
| CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 522.548,34 | 0,00 | 0,00 | 540.258,23 | 17.709,89 | 3,39% | 3,39% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 406.739,60 | 0,00 | 0,00 | 420.017,15 | 13.277,55 | 3,26% | 3,26% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 129.226,47 | 2.040.608,71 | 2.011.742,91 | 162.128,36 | 4.036,09 | 0,81% | 3,20% |
| Total Renda Fixa | | | | | 306.693,08 | 3,75% | |

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.459.014,56 | 400.000,00 | 2.774.232,95 | 397.164,68 | 312.383,07 | 12,00% | 15,96% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1.653.440,09 | 0,00 | 0,00 | 1.775.461,80 | 122.021,71 | 7,38% | 7,38% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1.173.926,14 | 0,00 | 0,00 | 1.272.688,80 | 98.762,66 | 8,41% | 8,41% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.001.940,06 | 706.769,99 | 409.221,99 | 1.382.092,10 | 82.604,04 | 6,28% | 6,49% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 352.671,96 | 655.242,32 | 0,00 | 1.045.685,46 | 37.771,18 | 7,16% | 7,34% |
| CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 506.078,75 | 0,00 | 0,00 | 540.258,23 | 34.179,48 | 6,75% | 6,75% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 387.618,44 | 0,00 | 0,00 | 420.017,15 | 32.398,71 | 8,36% | 8,36% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 0,00 | 1.500.000,00 | 0,00 | 1.525.798,30 | 25.798,30 | 2,45% | 8,75% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 254.712,72 | 2.752.372,97 | 2.855.520,82 | 162.128,36 | 10.563,49 | 2,36% | 6,27% |
| | | | | Total Renda Fixa | 756.482,64 | 9,75% | |