

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



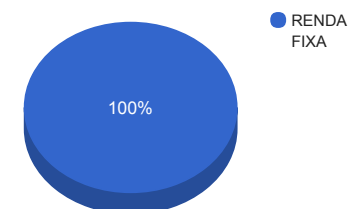
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.756.356,88	9,61%	307	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.364.763,59	7,46%	36	1,93%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.281.430,74	28,89%	1.319	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.148.604,02	6,28%	1.169	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	2.447.820,00	13,39%	18	5,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.934.266,48	10,58%	721	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.365.873,56	7,47%	666	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	939.106,47	5,14%	2.829	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	1.828.905,91	10,00%	143	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	216.898,65	1,19%	843	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	18.284.026,30				

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

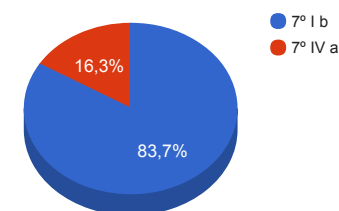
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	90,00%	15.299.115,27	83,67%	1.156.508,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	20,00%	0,00	0,00%	3.656.805,26
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	2.984.911,03	16,33%	2.500.296,86
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	914.201,32
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	914.201,32
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	914.201,32
Total Renda Fixa	100,00%	155,00	18.284.026,30	100,00%	

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5,00%	0,00	0,00%	914.201,32
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	10,00%	0,00	0,00%	1.828.402,63
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	914.201,32
Total Renda Variável	30,00%	20,00	0,00	0,00%	

Distribuição por Artigo / Resolução

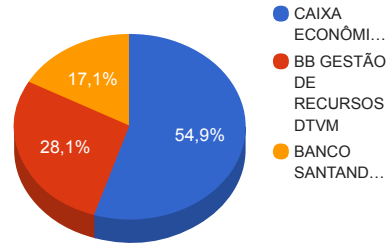


Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (março / 2016)

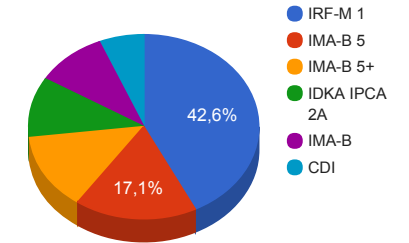
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	5,31%	9,75%	9,75%	15,47%	15,59%	33,54%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7,83%	9,83%	9,83%	15,55%	9,58%	21,59%	0,20%	9,374%	13,78%
IRF-M 1	1,26%	4,04%	4,04%	7,79%	14,41%	27,15%	-	-	-
CAIXA 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%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,17%	3,88%	3,88%	7,52%	13,94%	25,97%	0,40%	0,169%	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%
IPCA + 6,00% ao ano	0,94%	4,08%	4,08%	8,58%	15,90%	32,87%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,19%	4,43%	4,43%	8,93%	16,76%	34,23%	0,20%	0,183%	0,37%
IMA-B 5	0,76%	5,35%	5,35%	10,86%	16,55%	31,87%	-	-	-
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	0,74%	5,30%	5,30%	10,74%	16,35%	31,41%	0,10%	1,835%	3,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73%	5,24%	5,24%	10,60%	16,05%	30,95%	0,20%	1,835%	3,51%
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	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.034.230,77	54,88%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.128.675,06	28,05%
BANCO SANTANDER	3.121.120,47	17,07%



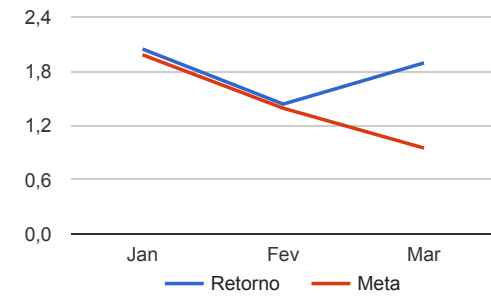
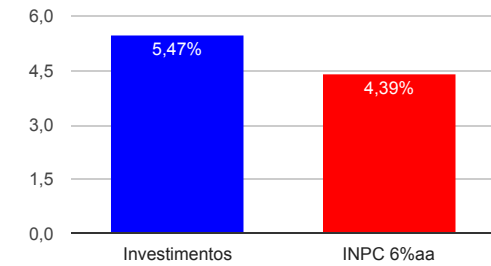
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	7.794.798,35	42,63%
IMA-B 5	3.122.230,44	17,08%
IMA-B 5+	2.447.820,00	13,39%
IDKA IPCA 2A	1.934.266,48	10,58%
IMA-B	1.828.905,91	10,00%
CDI	1.156.005,12	6,32%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	17.336.482,72	0,00	0,00	17.690.837,97	354.355,25	2,04%	1,98%	103,20%	1,07%
Fevereiro	17.690.837,97	125.890,52	125.890,52	17.944.753,54	253.915,57	1,44%	1,39%	102,93%	1,33%
Março	17.944.753,54	0,00	0,00	18.284.026,30	339.272,76	1,89%	0,95%	198,55%	1,86%
Acumulado no ano					947.543,58	5,47%	4,39%	124,58%	

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(%)
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.270.014,00	0,00	0,00	2.447.820,00	177.806,00	7,83%	9,37%	7,83%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.217.497,71	0,00	0,00	5.281.430,74	63.933,03	1,23%	0,17%	1,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.134.835,69	0,00	0,00	1.148.604,02	13.768,33	1,21%	0,17%	1,21%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.807.367,03	0,00	0,00	1.828.905,91	21.538,88	1,19%	0,18%	1,19%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	928.125,53	0,00	0,00	939.106,47	10.980,94	1,18%	0,04%	1,18%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.348.967,75	0,00	0,00	1.364.763,59	15.795,84	1,17%	0,17%	1,17%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	214.512,46	0,00	0,00	216.898,65	2.386,19	1,11%	0,02%	1,11%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1.743.376,73	0,00	0,00	1.756.356,88	12.980,15	0,74%	1,84%	0,74%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.355.911,41	0,00	0,00	1.365.873,56	9.962,15	0,73%	1,83%	0,73%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.924.145,23	0,00	0,00	1.934.266,48	10.121,25	0,53%	1,84%	0,53%
Total Renda Fixa					339.272,76	1,89%	1,86%	

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 (%)
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.228.712,00	0,00	71.609,15	2.447.820,00	290.717,15	13,30%	9,83%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.078.246,35	0,00	0,00	5.281.430,74	203.184,39	4,00%	4,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.843.335,07	0,00	0,00	1.934.266,48	90.931,41	4,93%	4,93%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1.667.953,23	0,00	0,00	1.756.356,88	88.403,65	5,30%	5,30%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.804.279,57	0,00	54.281,37	1.828.905,91	78.907,71	4,41%	4,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.229.210,02	71.609,15	0,00	1.365.873,56	65.054,39	5,16%	5,24%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.313.767,51	0,00	0,00	1.364.763,59	50.996,08	3,88%	3,88%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.104.559,90	0,00	0,00	1.148.604,02	44.044,12	3,99%	3,99%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	909.507,87	0,00	0,00	939.106,47	29.598,60	3,25%	3,25%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	156.911,20	54.281,37	0,00	216.898,65	5.706,08	2,98%	3,16%
				Total Renda Fixa	947.543,58	5,47%	