



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

Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2016)

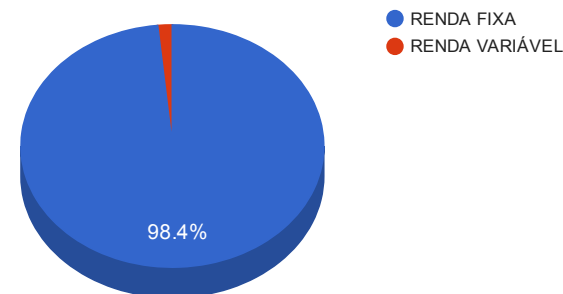
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.043.528,12	20,45%	624	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.524.785,46	6,18%	36	2,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.527.967,31	14,31%	307	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	193.488,21	0,78%	210	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.151.799,03	12,78%	564	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.379.086,24	9,65%	721	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.305.752,20	5,30%	1.319	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.957.631,82	11,99%	56	0,51%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	814.037,18	3,30%	226	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	821.231,78	3,33%	388	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.556.089,13	10,37%	843	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	212.653,81	0,86%	224	0,07%	Artigo 8º, Inciso III
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	D+4	Não há	171.462,45	0,70%	1.382	0,55%	Artigo 8º, Inciso III
TOTAL -			24.659.512,74				

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

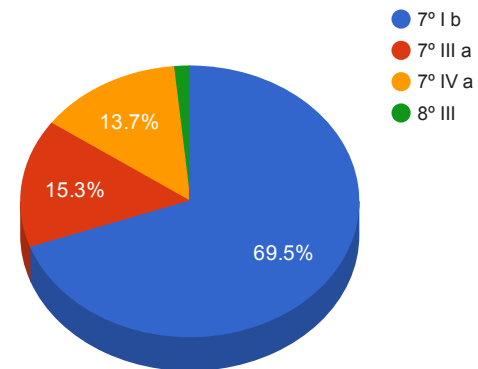
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	85,00%	17.126.406,57	69,45%	3.834.179,26
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	40,00%	3.771.669,00	15,29%	6.092.136,10
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	3.377.320,91	13,70%	4.020.532,91
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.232.975,64
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.232.975,64
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.232.975,64
Total Renda Fixa	100,00%	170,00	24.275.396,48	98,44%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	2,00%	0,00	0,00%	493.190,25
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	384.116,26	1,56%	848.859,38
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.232.975,64
Total Renda Variável	30,00%	12,00	384.116,26	1,56%	

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Retorno dos investimentos de Renda Fixa - base (março / 2016)

Ativos Renda Fixa	Benchmark	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	IMA-B 5+	8,38%	12,45%	12,45%	18,18%	15,33%	35,53%	0,20%	10,260%	13,84%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B	5,31%	9,62%	9,62%	14,97%	13,89%	31,25%	0,20%	6,877%	9,79%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA-B	5,16%	9,50%	9,50%	15,02%	15,22%	32,95%	0,30%	6,766%	9,67%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	IMA Geral	3,31%	7,07%	7,07%	11,08%	13,87%	27,45%	0,25%	3,260%	5,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IRF-M 1	1,23%	4,00%	4,00%	7,70%	14,21%	26,64%	0,20%	0,168%	0,52%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	IRF-M 1	1,17%	3,88%	3,88%	7,52%	13,94%	25,97%	0,40%	0,169%	0,53%
BRDESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	Selic	1,15%	3,23%	3,23%	6,69%	13,76%	26,83%	0,20%	0,007%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	CDI	1,11%	3,16%	3,16%	6,66%	13,82%	26,87%	0,20%	0,015%	0,05%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	IMA-B 5	0,74%	5,30%	5,30%	10,74%	16,35%	31,41%	0,10%	1,835%	3,49%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	IDKA IPCA 2 Anos	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 PREVIDENCIÁ...	IDKA IPCA 2 Anos	0,53%	4,93%	4,93%	10,39%	16,25%	31,02%	0,20%	1,837%	3,20%

Indicadores e Benchmark's de Renda Fixa - base (março / 2016)

Indicadores - Renda Fixa	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses
IMA-B 5+	8,30%	12,62%	12,62%	18,46%	15,77%	35,93%
IMA-B	5,31%	9,75%	9,75%	15,47%	15,59%	33,54%
IMA Geral	3,42%	7,28%	7,28%	11,27%	14,24%	28,51%
IRF-M 1	1,26%	4,04%	4,04%	7,79%	14,41%	27,15%
Selic	1,16%	3,26%	3,26%	6,73%	13,74%	26,64%
CDI	1,16%	3,25%	3,25%	6,72%	13,73%	26,53%
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	0,94%	4,08%	4,08%	8,58%	15,90%	32,87%
IMA-B 5	0,76%	5,35%	5,35%	10,86%	16,55%	31,87%
IDKA IPCA 2 Anos	0,15%	5,16%	5,16%	10,57%	17,31%	32,68%

Retorno dos investimentos de Renda Variável - base (março / 2016)

Ativos Renda Variável	Benchmark	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	IDIV	12,66%	11,80%	11,80%	9,65%	-3,63%	-3,03%	1,50%	17,349%	19,12%
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	SMLL	4,14%	1,27%	1,27%	4,93%	-3,39%	-16,38%	3,00%	10,166%	15,67%

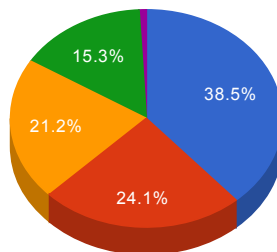
Indicadores e Benchmark's de Renda Variável - base (março / 2016)

Indicadores - Renda Variável	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses
IDIV	20,60%	17,98%	17,98%	11,69%	-8,75%	-27,78%
SMLL	11,39%	6,64%	6,64%	4,41%	-11,68%	-27,24%
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	0,94%	4,08%	4,08%	8,58%	15,90%	32,87%

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

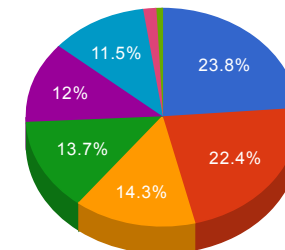
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	9.501.079,35	38,53%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.942.700,76	24,10%
BANCO SANTANDER	5.224.215,22	21,19%
BANCO BRADESCO	3.778.863,60	15,32%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	212.653,81	0,86%

- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BB GESTÃO DE RECURSO...
- BANCO SANTANDER
- BANCO BRADESCO
- BRADESCO ASSET MANAGEM...



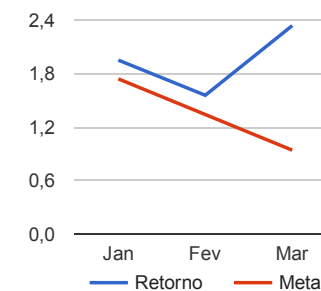
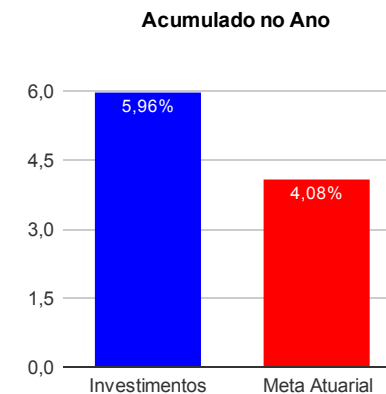
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	5.857.565,30	23,75%
IDKA 2A	5.530.885,27	22,43%
IMA-B 5	3.527.967,31	14,31%
CDI	3.377.320,91	13,70%
IMA-GERAL	2.957.631,82	11,99%
IRF-M 1	2.830.537,66	11,48%
AÇÕES - SETORIAIS	384.116,26	1,56%
IMA-B 5+	193.488,21	0,78%

- IMA-B
- IDKA 2A
- IMA-B 5
- CDI
- IMA-GERAL
- IRF-M 1
- AÇÕES - SETORIAIS
- IMA-B 5+



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	22.931.390,90	2.880.402,08	2.806.000,00	23.454.519,07	448.726,09	1,95%	1,74%	112,14%	1,49%
Fevereiro	23.454.519,07	237.699,85	106.000,00	23.953.208,89	366.989,97	1,56%	1,34%	115,75%	1,62%
Março	23.953.208,89	250.000,00	107.000,00	24.659.512,74	563.303,85	2,34%	0,94%	248,12%	3,02%
Acumulado no ano					1.379.019,91	5,96%	4,08%	146,06%	



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 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	178.521,09	0,00	0,00	193.488,21	14.967,12	8,38%	10,26%	8,38%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.789.042,77	0,00	0,00	5.043.528,12	254.485,35	5,31%	6,88%	5,31%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	774.117,65	0,00	0,00	814.037,18	39.919,53	5,16%	6,77%	5,16%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	2.862.813,90	0,00	0,00	2.957.631,82	94.817,92	3,31%	3,26%	3,31%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.289.945,75	0,00	0,00	1.305.752,20	15.806,45	1,23%	0,17%	1,23%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.612.899,10	0,00	107.000,00	1.524.785,46	18.886,36	1,17%	0,17%	1,17%
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	811.914,05	0,00	0,00	821.231,78	9.317,73	1,15%	0,01%	1,15%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.527.968,54	0,00	0,00	2.556.089,13	28.120,59	1,11%	0,02%	1,11%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	3.253.483,86	250.000,00	0,00	3.527.967,31	24.483,45	0,70%	1,84%	0,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.132.460,21	0,00	0,00	3.151.799,03	19.338,82	0,62%	1,84%	0,62%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.366.637,46	0,00	0,00	2.379.086,24	12.448,78	0,53%	1,84%	0,53%
Total Renda Fixa					532.592,10	2,24%	2,84%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de março / 2016

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	188.764,52	0,00	0,00	212.653,81	23.889,29	12,66%	17,35%	12,66%
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	164.639,99	0,00	0,00	171.462,45	6.822,46	4,14%	10,17%	4,14%
Total Renda Variável					30.711,75	6,19%	14,14%	

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.273.540,74	0,00	2.700.000,00	5.043.528,12	469.987,38	9,32%	9,62%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	2.762.369,46	0,00	0,00	2.957.631,82	195.262,36	7,07%	7,07%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	3.112.728,79	250.000,00	0,00	3.527.967,31	165.238,52	5,25%	5,30%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.267.243,53	0,00	0,00	2.379.086,24	111.842,71	4,93%	4,93%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	166.119,37	2.880.402,08	0,00	3.151.799,03	105.277,58	3,46%	4,92%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.477.680,82	0,00	0,00	2.556.089,13	78.408,31	3,16%	3,16%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	743.409,88	0,00	0,00	814.037,18	70.627,30	9,50%	9,50%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.545.623,80	237.699,85	319.000,00	1.524.785,46	60.461,81	3,81%	3,88%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.255.518,00	0,00	0,00	1.305.752,20	50.234,20	4,00%	4,00%
BRDESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	795.567,84	0,00	0,00	821.231,78	25.663,94	3,23%	3,23%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	172.064,33	0,00	0,00	193.488,21	21.423,88	12,45%	12,45%
Total Renda Fixa					1.354.427,99	5,94%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2016

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	190.209,99	0,00	0,00	212.653,81	22.443,82	11,80%	11,80%
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	169.314,35	0,00	0,00	171.462,45	2.148,10	1,27%	1,27%
Total Renda Variável					24.591,92	6,84%	

