

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



Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2016)

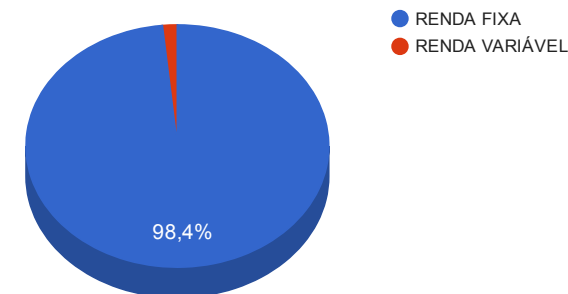
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.218.660,09	4,70%	33	1,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.900.854,25	15,06%	301	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	207.630,55	0,80%	215	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.602.287,20	6,19%	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	3.256.574,46	12,57%	602	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.335.195,24	20,60%	644	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.456.748,86	9,48%	738	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	910.017,91	3,51%	232	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.117.420,50	12,03%	55	0,51%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.638.435,30	10,19%	824	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	849.004,90	3,28%	381	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	D+4	Não há	188.747,60	0,73%	1.297	0,59%	Artigo 8º, Inciso III
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	221.637,74	0,86%	216	0,07%	Artigo 8º, Inciso III
TOTAL -			25.903.214,60				

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

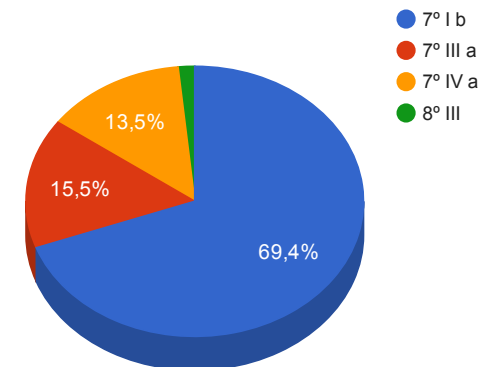
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	85,00%	17.977.950,65	69,40%	4.039.781,76
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	40,00%	4.027.438,41	15,55%	6.333.847,43
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	3.487.440,20	13,46%	4.283.524,18
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.295.160,73
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.295.160,73
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.295.160,73
Total Renda Fixa	100,00%	170,00	25.492.829,26	98,42%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	2,00%	0,00	0,00%	518.064,29
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	410.385,34	1,58%	884.775,39
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.295.160,73
Total Renda Variável	30,00%	12,00	410.385,34	1,58%	

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 5+	2,57%	20,82%	7,29%	20,82%	17,14%	33,97%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,55%	20,67%	7,31%	20,67%	16,46%	33,52%	0,20%	3,149%	14,00%
IMA-B	1,93%	16,15%	5,83%	16,15%	16,73%	32,26%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,92%	15,96%	5,78%	15,96%	15,21%	30,03%	0,20%	2,302%	9,79%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,84%	15,68%	5,64%	15,68%	16,13%	31,42%	0,30%	2,313%	9,70%
IMA Geral	1,81%	12,87%	5,20%	12,87%	15,87%	29,08%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,86%	12,85%	5,40%	12,85%	15,49%	28,32%	0,25%	1,328%	5,10%
Selic	1,16%	6,73%	3,36%	6,73%	14,11%	27,66%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18%	6,72%	3,38%	6,72%	14,11%	27,85%	0,20%	0,013%	0,02%
CDI	1,16%	6,72%	3,36%	6,72%	14,09%	27,57%	-	-	-
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%	-	-	-
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,10%	7,20%	3,20%	7,20%	14,47%	26,70%	0,40%	0,207%	0,51%
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%
IMA-B 5	0,94%	8,84%	3,31%	8,84%	16,94%	31,07%	-	-	-
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	0,92%	8,73%	3,26%	8,73%	16,74%	30,61%	0,10%	1,106%	3,52%
IDKA IPCA 2 Anos	0,93%	8,58%	3,25%	8,58%	17,00%	31,47%	-	-	-

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
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%

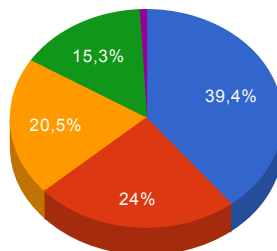
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (junho / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SMLL	9,12%	17,65%	10,33%	17,65%	-1,97%	-21,93%	-	-	-
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	4,23%	11,48%	10,08%	11,48%	2,53%	-12,96%	3,00%	8,604%	17,95%
IDIV	7,69%	25,88%	6,70%	25,88%	-4,03%	-25,77%	-	-	-
BRAPRESA DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,29%	16,52%	4,22%	16,52%	-1,31%	-4,54%	1,50%	10,409%	21,12%

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

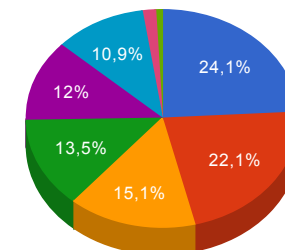
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.194.056,90	39,35%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.212.832,62	23,98%
BANCO SANTANDER	5.308.261,94	20,49%
BANCO BRADESCO	3.966.425,40	15,31%
BEM DTVM	221.637,74	0,86%

- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- BANCO SANTANDER
- BANCO BRADESCO
- BEM DTVM



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	6.245.213,15	24,11%
IDKA IPCA 2A	5.713.323,32	22,06%
IMA-B 5	3.900.854,25	15,06%
CDI	3.487.440,20	13,46%
IMA-GERAL	3.117.420,50	12,03%
IRF-M 1	2.820.947,29	10,89%
AÇÕES - SETORIAIS	410.385,34	1,58%
IMA-B 5+	207.630,55	0,80%

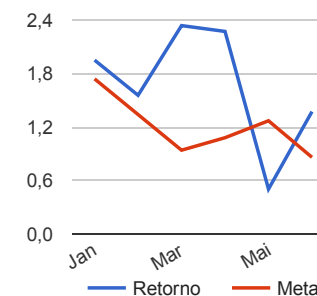
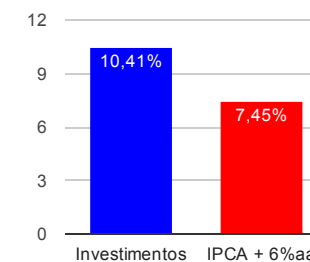
- IMA-B
- IDKA IPCA 2A
- IMA-B 5
- CDI
- IMA-GERAL
- IRF-M 1
- AÇÕES - SETORIAIS
- IMA-B 5+



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%
Abril	24.659.512,74	250.908,60	111.000,00	25.362.951,91	563.530,57	2,27%	1,08%	211,12%	1,92%
Mai	25.362.951,91	250.000,00	116.000,00	25.625.414,62	128.462,71	0,50%	1,27%	39,65%	1,75%
Junho	25.625.414,62	50.000,00	124.000,00	25.903.214,60	351.799,98	1,37%	0,86%	159,31%	1,36%
Acumulado no ano					2.422.813,17	10,41%	7,45%	139,61%	
Acumulado no 2º Trimestre					1.043.793,26	4,20%	3,24%	129,48%	

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 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	202.461,83	0,00	0,00	207.630,55	5.168,72	2,55%	3,15%	2,55%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.234.622,05	0,00	0,00	5.335.195,24	100.573,19	1,92%	2,30%	1,92%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	3.060.544,55	0,00	0,00	3.117.420,50	56.875,95	1,86%	1,33%	1,86%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	844.479,68	50.000,00	0,00	910.017,91	15.538,23	1,74%	2,31%	1,84%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	839.107,82	0,00	0,00	849.004,90	9.897,08	1,18%	0,01%	1,18%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.328.183,32	0,00	124.000,00	1.218.660,09	14.476,77	1,09%	0,21%	1,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.610.628,34	0,00	0,00	2.638.435,30	27.806,96	1,07%	0,27%	1,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.585.543,93	0,00	0,00	1.602.287,20	16.743,27	1,06%	0,12%	1,06%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	3.865.251,65	0,00	0,00	3.900.854,25	35.602,60	0,92%	1,11%	0,92%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.228.242,88	0,00	0,00	3.256.574,46	28.331,58	0,88%	1,11%	0,88%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.436.755,49	0,00	0,00	2.456.748,86	19.993,37	0,82%	1,18%	0,82%
Total Renda Fixa					331.007,72	1,31%	1,22%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	208.512,79	0,00	0,00	221.637,74	13.124,95	6,29%	10,41%	6,29%
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	181.080,29	0,00	0,00	188.747,60	7.667,31	4,23%	8,60%	4,23%
Total Renda Variável					20.792,26	5,34%	9,58%	

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 (%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.043.528,12	0,00	0,00	5.335.195,24	291.667,12	5,78%	5,78%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	2.957.631,82	0,00	0,00	3.117.420,50	159.788,68	5,40%	5,40%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	3.527.967,31	250.908,60	0,00	3.900.854,25	121.978,34	3,23%	3,26%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.151.799,03	0,00	0,00	3.256.574,46	104.775,43	3,32%	3,32%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.556.089,13	0,00	0,00	2.638.435,30	82.346,17	3,22%	3,22%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.379.086,24	0,00	0,00	2.456.748,86	77.662,62	3,26%	3,26%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.305.752,20	250.000,00	0,00	1.602.287,20	46.535,00	3,17%	3,25%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	814.037,18	50.000,00	0,00	910.017,91	45.980,73	5,54%	5,64%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.524.785,46	0,00	351.000,00	1.218.660,09	44.874,63	3,18%	3,20%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	821.231,78	0,00	0,00	849.004,90	27.773,12	3,38%	3,38%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	193.488,21	0,00	0,00	207.630,55	14.142,34	7,31%	7,31%
Total Renda Fixa					1.017.524,18	4,16%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2016

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	171.462,45	0,00	0,00	188.747,60	17.285,15	10,08%	10,08%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	212.653,81	0,00	0,00	221.637,74	8.983,93	4,22%	4,22%
Total Renda Variável					26.269,08	6,84%	

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 (%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.273.540,74	0,00	2.700.000,00	5.335.195,24	761.654,50	15,64%	15,96%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	2.762.369,46	0,00	0,00	3.117.420,50	355.051,04	12,85%	12,85%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	3.112.728,79	500.908,60	0,00	3.900.854,25	287.216,86	8,65%	8,73%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	166.119,37	2.880.402,08	0,00	3.256.574,46	210.053,01	6,89%	8,41%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.267.243,53	0,00	0,00	2.456.748,86	189.505,33	8,36%	8,36%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.477.680,82	0,00	0,00	2.638.435,30	160.754,48	6,49%	6,49%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	743.409,88	50.000,00	0,00	910.017,91	116.608,03	15,57%	15,68%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.545.623,80	237.699,85	670.000,00	1.218.660,09	105.336,44	7,11%	7,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.255.518,00	250.000,00	0,00	1.602.287,20	96.769,20	7,30%	7,38%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	795.567,84	0,00	0,00	849.004,90	53.437,06	6,72%	6,72%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	172.064,33	0,00	0,00	207.630,55	35.566,22	20,67%	20,67%
				Total Renda Fixa	2.371.952,17	10,35%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 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	221.637,74	31.427,75	16,52%	16,52%
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	169.314,35	0,00	0,00	188.747,60	19.433,25	11,48%	11,48%
Total Renda Variável					50.861,00	14,15%	