



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 / 4.392 / 4.604
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.281.545,02	5,23%	111	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.670.819,36	14,99%	560	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	183.253,82	0,75%	534	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.477.284,40	6,03%	738	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.380.591,29	9,72%	644	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+1	Não há	2.807.251,32	11,46%	58	2,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.717.526,06	7,01%	25	0,86%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	586.186,88	2,39%	288	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	133.323,28	0,54%	232	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	2.593.222,06	10,59%	37	5,60%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.296.783,82	13,46%	747	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.421.600,05	5,80%	573	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	828.325,32	3,38%	58	1,74%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	1.030.508,22	4,21%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	556.017,09	2,27%	89	0,72%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL IBOVSPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	529.280,74	2,16%	10	6,90%	Artigo 8º, Inciso I
Total			24.493.518,73				

Enquadramentos na Resolução 3.922 / 4.392 / 4.604 e Política de Investimentos - base (junho / 2016)

Artigos	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	45,00%	8.993.493,89	36,72%	2.028.589,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	40,00%	7.837.509,60	32,00%	1.959.897,89
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	30,00%	25,00%	5.546.709,19	22,65%	576.670,49
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	5,00%	1.030.508,22	4,21%	194.167,72
Total Renda Fixa	100,00%	115,00	23.408.220,90	95,57%	

Artigos	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	10,00%	1.085.297,83	4,43%	1.364.054,04
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.224.675,94
Total	30,00%	15,00	1.085.297,83	4,43%	

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%	-	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2,64%	20,37%	7,15%	20,37%	16,24%	32,30%	0,20%	3,154%	14,06%
IRF-M	2,13%	14,36%	5,94%	14,36%	16,48%	27,75%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	2,11%	13,68%	5,56%	13,68%	15,73%	26,85%	0,20%	1,376%	4,36%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,06%	14,28%	5,94%	14,28%	16,18%	27,12%	0,20%	1,357%	4,46%
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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,90%	15,96%	5,76%	15,96%	16,24%	31,43%	0,20%	2,296%	9,75%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,86%	15,13%	5,61%	15,13%	15,71%	31,02%	0,18%	2,347%	9,59%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,85%	15,93%	5,68%	15,93%	15,92%	30,93%	0,20%	2,350%	9,81%
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%
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 BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,16%	6,73%	3,36%	6,73%	14,15%	27,71%	0,20%	0,007%	0,07%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	0,91%	7,08%	3,29%	7,08%	15,34%	29,54%	0,75%	2,456%	6,81%
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%

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
IDKA IPCA 2 Anos	0,93%	8,58%	3,25%	8,58%	17,00%	31,47%	-	-	-
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%
IPCA	0,35%	4,42%	1,75%	4,42%	8,84%	18,53%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,10%	-3,90%	-2,30%	-3,90%	-4,34%	-15,24%	0,15%	0,240%	3,65%

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
Ibovespa	6,30%	18,86%	2,94%	18,86%	-2,93%	-3,09%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	3,86%	13,63%	0,89%	13,63%	-9,15%	-26,24%	2,50%	9,240%	23,85%
IBX-50	6,27%	17,75%	2,36%	17,75%	-4,10%	-3,19%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4,44%	7,77%	0,25%	7,77%	-11,07%	-14,06%	0,70%	11,649%	25,51%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.472.467,79	30,51%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.233.392,20	25,45%
Sicredi	5.400.473,38	22,05%
BANCO BRADESCO	2.999.071,08	12,24%
FINAXIS CORRETORA	1.030.508,22	4,21%
Planner Corretora	828.325,32	3,38%
BANCO DAYCOVAL	529.280,74	2,16%

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	10.273.530,27	41,94%
CDI	5.546.709,19	22,65%
IRF-M	2.776.475,88	11,34%
IMA-B 5+	1.717.526,06	7,01%
IDKA IPCA 2A	1.477.284,40	6,03%
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.085.297,83	4,43%
FIDC	1.030.508,22	4,21%
IMA-B 5	586.186,88	2,39%

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Acumulado no Ano

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	20.853.116,35	709.381,82	432.607,68	21.419.040,01	289.149,52	1,37%	1,74%	78,67%	2,52%
Fevereiro	21.419.040,01	803.256,80	673.622,61	21.931.610,52	382.936,32	1,78%	1,34%	132,20%	2,92%
Março	21.931.610,52	2.543.177,33	2.413.389,78	23.050.520,48	989.122,41	4,48%	0,94%	475,86%	4,76%
Abril	23.050.520,48	660.622,30	551.458,55	23.838.874,50	679.190,27	2,93%	1,08%	272,46%	3,09%
Mai	23.838.874,50	399.660,02	236.002,56	23.948.217,98	-54.313,98	-0,23%	1,27%	-17,81%	2,81%
Junho	23.948.217,98	846.884,07	714.713,63	24.493.518,73	413.130,31	1,72%	0,86%	199,08%	2,01%
Acumulado no ano					2.699.214,85	12,60%	7,45%	169,12%	

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(%)	
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.673.395,29	0,00	0,00	1.717.526,06	44.130,77	2,64%	3,15%	2,64%	
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	2.539.616,81	0,00	0,00	2.593.222,06	53.605,25	2,11%	1,38%	2,11%	
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	179.554,92	0,00	0,00	183.253,82	3.698,90	2,06%	1,36%	2,06%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.335.715,02	0,00	0,00	2.380.591,29	44.876,27	1,92%	2,30%	1,92%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.602.227,31	0,00	0,00	3.670.819,36	68.592,05	1,90%	2,30%	1,90%	
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.756.054,17	0,00	0,00	2.807.251,32	51.197,15	1,86%	2,35%	1,86%	
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.258.207,12	0,00	0,00	1.281.545,02	23.337,90	1,85%	2,35%	1,85%	
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	130.919,30	0,00	0,00	133.323,28	2.403,98	1,84%	2,31%	1,84%	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.259.130,68	0,00	0,00	3.296.783,82	37.653,14	1,16%	0,01%	1,16%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.542.115,08	573.884,07	713.727,36	1.421.600,05	19.328,26	0,91%	0,11%	1,17%	
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	820.831,53	0,00	0,00	828.325,32	7.493,79	0,91%	2,46%	0,91%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.465.262,05	0,00	0,00	1.477.284,40	12.022,35	0,82%	1,18%	0,82%	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	311.654,78	273.000,00	0,00	586.186,88	1.532,10	0,26%	1,11%	0,91%	
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.031.534,96	0,00	986,27	1.030.508,22	-40,47	0,00%	0,24%	-0,10%	
Total Renda Fixa						369.831,44	1,61%	1,62%	

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(%)
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	532.376,12	0,00	0,00	556.017,09	23.640,97	4,44%	11,65%	4,44%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	509.622,84	0,00	0,00	529.280,74	19.657,90	3,86%	9,24%	3,86%
Total Renda Variável					43.298,87	4,16%	10,47%	

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	3.338.443,91	135.324,84	0,00	3.670.819,36	197.050,61	5,67%	5,76%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.658.131,74	0,00	0,00	2.807.251,32	149.119,58	5,61%	5,61%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	2.456.519,15	0,00	0,00	2.593.222,06	136.702,91	5,56%	5,56%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.250.447,94	0,00	0,00	2.380.591,29	130.143,35	5,78%	5,78%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.602.935,11	0,00	0,00	1.717.526,06	114.590,95	7,15%	7,15%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.189.542,26	0,00	0,00	3.296.783,82	107.241,56	3,36%	3,36%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.212.644,66	0,00	0,00	1.281.545,02	68.900,36	5,68%	5,68%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.371.696,89	1.498.841,55	1.498.344,26	1.421.600,05	49.405,87	2,59%	3,20%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.430.584,56	0,00	0,00	1.477.284,40	46.699,84	3,26%	3,26%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	801.953,12	0,00	0,00	828.325,32	26.372,20	3,29%	3,29%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	172.976,10	0,00	0,00	183.253,82	10.277,72	5,94%	5,94%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	304.497,47	273.000,00	0,00	586.186,88	8.689,41	2,62%	3,28%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	126.199,81	0,00	0,00	133.323,28	7.123,47	5,64%	5,64%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.054.721,05	0,00	3.830,48	1.030.508,22	-20.382,35	-1,93%	-2,30%
				Total Renda Fixa	1.031.935,48	4,65%	

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 (%)
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	524.612,08	0,00	0,00	529.280,74	4.668,66	0,89%	0,89%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	554.614,63	0,00	0,00	556.017,09	1.402,46	0,25%	0,25%
Total Renda Variável					6.071,12	0,56%	

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	3.233.001,56	135.324,84	190.000,00	3.670.819,36	492.492,96	15,81%	15,96%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.438.374,83	0,00	0,00	2.807.251,32	368.876,49	15,13%	15,13%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.053.013,61	0,00	0,00	2.380.591,29	327.577,68	15,96%	15,96%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	2.281.190,81	0,00	0,00	2.593.222,06	312.031,25	13,68%	13,68%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.426.872,85	0,00	0,00	1.717.526,06	290.653,21	20,37%	20,37%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.797.676,62	300.000,00	0,00	3.296.783,82	199.107,20	6,64%	6,73%
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.095.152,18	0,00	1.275.621,24	0,00	180.469,06	16,48%	26,41%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.105.450,93	0,00	0,00	1.281.545,02	176.094,09	15,93%	15,93%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.138.441,16	237.029,65	0,00	1.477.284,40	101.813,59	8,14%	8,36%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	105.861,40	4.778.727,81	3.531.702,38	1.421.600,05	68.713,22	3,94%	6,27%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	561.672,32	220.000,00	0,00	828.325,32	46.653,00	6,65%	7,08%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	289.194,52	273.000,00	0,00	586.186,88	23.992,36	8,05%	8,75%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	175.151,14	0,00	15.000,00	183.253,82	23.102,68	14,15%	14,28%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	97.990,26	18.900,04	0,00	133.323,28	16.432,98	14,79%	15,68%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.072.321,54	0,00	9.471,19	1.030.508,22	-32.342,13	-3,03%	-3,90%
Total Renda Fixa					2.595.667,64	12,70%	

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 (%)
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	465.806,18	0,00	0,00	529.280,74	63.474,56	13,63%	13,63%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	515.944,44	0,00	0,00	556.017,09	40.072,65	7,77%	7,77%
Total Renda Variável					103.547,21	10,55%	