



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 / 4.392 / 4.604
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.212.644,66	5,26%	108	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.250.447,94	9,76%	624	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	172.976,10	0,75%	500	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.338.443,91	14,48%	539	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.430.584,56	6,21%	721	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+1	Não há	2.658.131,74	11,53%	55	2,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	2.456.519,15	10,66%	35	5,86%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.602.935,11	6,95%	20	1,59%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	126.199,81	0,55%	226	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	304.497,47	1,32%	253	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	801.953,12	3,48%	55	1,80%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.189.542,26	13,84%	752	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.371.696,89	5,95%	579	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	1.054.721,05	4,58%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	554.614,63	2,41%	89	0,71%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL IBOVSPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	524.612,08	2,28%	10	6,35%	Artigo 8º, Inciso I
Total			23.050.520,48				

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

Artigos	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	45,00%	8.405.097,17	36,46%	1.967.637,05
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	40,00%	7.148.283,28	31,01%	2.071.924,91
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	30,00%	25,00%	5.363.192,27	23,27%	399.437,85
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	5,00%	1.054.721,05	4,58%	97.804,97
Total Renda Fixa	100,00%	115,00	21.971.293,77	95,32%	

Artigos	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	10,00%	1.079.226,71	4,68%	1.225.825,34
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.152.526,02
Total	30,00%	15,00	1.079.226,71	4,68%	

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+	8,30%	12,62%	12,62%	18,46%	15,77%	35,93%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	8,25%	12,34%	12,34%	17,96%	15,13%	34,29%	0,20%	10,244%	13,93%
IMA-B	5,31%	9,75%	9,75%	15,47%	15,59%	33,54%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,33%	9,65%	9,65%	15,22%	15,24%	32,68%	0,20%	6,878%	9,71%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	5,33%	9,70%	9,70%	15,13%	15,06%	32,16%	0,20%	6,894%	9,76%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	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	5,16%	9,50%	9,50%	15,02%	15,22%	32,95%	0,30%	6,766%	9,67%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4,93%	9,01%	9,01%	14,71%	14,97%	32,54%	0,18%	6,612%	9,49%
IRF-M	3,42%	7,95%	7,95%	10,57%	13,32%	25,52%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,38%	7,87%	7,87%	10,46%	12,97%	24,85%	0,20%	2,455%	4,25%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	3,14%	7,69%	7,69%	10,26%	13,10%	24,95%	0,20%	2,246%	4,20%
CDI	1,16%	3,25%	3,25%	6,72%	13,73%	26,53%	-	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1,33%	3,67%	3,67%	7,68%	15,29%	28,93%	0,75%	2,377%	6,73%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18%	3,25%	3,25%	6,72%	13,80%	26,69%	0,20%	0,036%	0,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	2,98%	2,98%	6,23%	12,77%	24,51%	1,00%	0,009%	0,03%
IMA-B 5	0,76%	5,35%	5,35%	10,86%	16,55%	31,87%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,75%	5,29%	5,29%	10,66%	16,12%	30,77%	0,20%	1,845%	3,49%

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
IPCA	0,42%	2,62%	2,62%	5,51%	9,39%	18,28%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-1,31%	-1,64%	-1,64%	-1,28%	-6,90%	-22,58%	0,15%	0,935%	-
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%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	16,97%	15,47%	15,47%	11,09%	-2,14%	-0,71%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	11,65%	12,62%	12,62%	6,74%	-8,92%	-23,86%	2,50%	14,826%	23,18%
IBX-50	16,41%	15,03%	15,03%	9,34%	-2,86%	-0,61%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	11,10%	7,50%	7,50%	1,92%	-8,51%	-8,42%	0,70%	14,807%	23,75%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.744.398,74	29,26%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.994.604,83	26,01%
SICREDI	5.114.650,89	22,19%
BANCO BRADESCO	2.815.579,77	12,21%
FINAXIS CORRETORA	1.054.721,05	4,58%
Planner Corretora	801.953,12	3,48%
BANCO DAYCOVAL	524.612,08	2,28%

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	9.585.868,06	41,59%
CDI	5.363.192,27	23,27%
IRF-M	2.629.495,25	11,41%
IMA-B 5+	1.602.935,11	6,95%
IDKA IPCA 2A	1.430.584,56	6,21%
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.079.226,71	4,68%
FIDC	1.054.721,05	4,58%
IMA-B 5	304.497,47	1,32%

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%
Acumulado no ano					1.661.208,25	7,80%	4,08%	191,13%	

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 IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.118.942,11	0,00	1.275.621,24	0,00	156.679,13	14,00%	14,39%	12,85%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.480.783,20	0,00	0,00	1.602.935,11	122.151,91	8,25%	10,24%	8,25%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.169.532,56	0,00	0,00	3.338.443,91	168.911,35	5,33%	6,88%	5,33%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.151.296,93	0,00	0,00	1.212.644,66	61.347,73	5,33%	6,89%	5,33%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.136.895,28	0,00	0,00	2.250.447,94	113.552,66	5,31%	6,88%	5,31%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.533.276,08	0,00	0,00	2.658.131,74	124.855,66	4,93%	6,61%	4,93%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	102.037,91	18.900,04	0,00	126.199,81	5.261,86	4,35%	6,77%	5,16%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	167.326,16	0,00	0,00	172.976,10	5.649,94	3,38%	2,46%	3,38%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	2.381.757,04	0,00	0,00	2.456.519,15	74.762,11	3,14%	2,25%	3,14%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.855.070,05	300.000,00	0,00	3.189.542,26	34.472,21	1,09%	0,04%	1,18%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	574.660,81	220.000,00	0,00	801.953,12	7.292,31	0,92%	2,38%	1,33%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	302.233,76	0,00	0,00	304.497,47	2.263,71	0,75%	1,85%	0,75%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	694.404,56	1.804.277,29	1.135.944,62	1.371.696,89	8.959,66	0,36%	0,01%	1,05%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.225.582,63	200.000,00	0,00	1.430.584,56	5.001,93	0,35%	1,84%	0,53%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.068.732,51	0,00	1.823,92	1.054.721,05	-12.187,54	-1,14%	0,94%	-1,31%
Total Renda Fixa					878.974,63	4,17%	4,27%	

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(%)
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	469.866,36	0,00	0,00	524.612,08	54.745,72	11,65%	14,83%	11,65%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	499.212,57	0,00	0,00	554.614,63	55.402,06	11,10%	14,81%	11,10%
Total Renda Variável					110.147,78	11,37%	14,82%	

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 (%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.233.001,56	0,00	190.000,00	3.338.443,91	295.442,35	9,59%	9,65%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.438.374,83	0,00	0,00	2.658.131,74	219.756,91	9,01%	9,01%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.053.013,61	0,00	0,00	2.250.447,94	197.434,33	9,62%	9,62%
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%	15,30%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.426.872,85	0,00	0,00	1.602.935,11	176.062,26	12,34%	12,34%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	2.281.190,81	0,00	0,00	2.456.519,15	175.328,34	7,69%	7,69%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.105.450,93	0,00	0,00	1.212.644,66	107.193,73	9,70%	9,70%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.797.676,62	300.000,00	0,00	3.189.542,26	91.865,64	3,17%	3,25%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.138.441,16	237.029,65	0,00	1.430.584,56	55.113,75	4,73%	4,93%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	561.672,32	220.000,00	0,00	801.953,12	20.280,80	3,25%	3,67%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	105.861,40	3.279.886,26	2.033.358,12	1.371.696,89	19.307,35	1,32%	2,98%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	289.194,52	0,00	0,00	304.497,47	15.302,95	5,29%	5,29%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	175.151,14	0,00	15.000,00	172.976,10	12.824,96	7,75%	7,87%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	97.990,26	18.900,04	0,00	126.199,81	9.309,51	8,66%	9,50%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.072.321,54	0,00	5.640,71	1.054.721,05	-11.959,78	-1,12%	-1,64%
Total Renda Fixa					1.563.732,16	7,70%	

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 (%)
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	465.806,18	0,00	0,00	524.612,08	58.805,90	12,62%	12,62%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	515.944,44	0,00	0,00	554.614,63	38.670,19	7,50%	7,50%
Total Renda Variável					97.476,09	9,93%	