

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



Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2016)

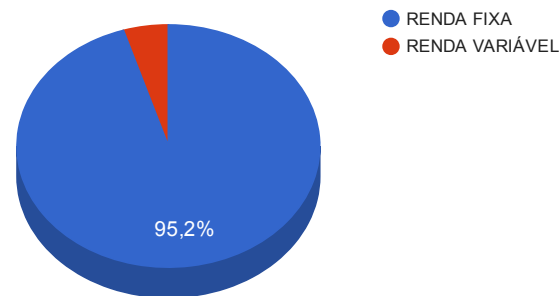
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
TÍTULOS PÚBLICOS			3.860.158,37	11,33%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.431.669,79	10,07%	564	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2016 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2016	4.242.836,00	12,45%	103	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.517.433,34	10,32%	1.169	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	846.799,62	2,48%	193	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.017.352,10	2,99%	36	1,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2016 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2016	2.636.680,00	7,74%	154	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.962.893,18	11,63%	666	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.727.964,66	5,07%	1.319	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	134.034,42	0,39%	201	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	694.067,85	2,04%	624	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRABESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	125.245,95	0,37%	88	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	91.634,54	0,27%	56	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRABESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.527.470,17	7,42%	388	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	D+3	Não há	2.269.108,49	6,66%	409	1,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.356.171,04	3,98%	752	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	D+4	Não há	388.455,39	1,14%	1.990	1,44%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL IPCA V FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+0	08/11/2016	895.401,00	2,63%	23	0,98%	Artigo 8º, Inciso IV
CAIXA BRASIL IPCA VII FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+0	22/11/2016	351.674,60	1,03%	20	0,37%	Artigo 8º, Inciso IV
		TOTAL -	34.077.050,51				

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

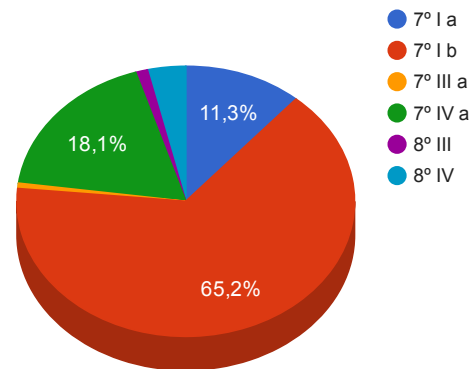
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	15,00%	3.860.158,37	11,33%	1.251.399,21
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	85,00%	22.211.730,96	65,18%	6.753.761,97
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	40,00%	216.880,49	0,64%	13.413.939,71
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	6.152.749,70	18,06%	4.070.365,45
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.703.852,53
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.703.852,53
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.703.852,53
Total Renda Fixa	100,00%	185,00	32.441.519,52	95,20%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.703.852,53
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	388.455,39	1,14%	1.315.397,14
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	1.247.075,60	3,66%	456.776,93
Total Renda Variável	30,00%	15,00	1.635.530,99	4,80%	

Distribuição por Segmento



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 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%
CAIXA BRASIL 2016 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	0,61%	0,61%	5,38%	-	-	0,20%	0,333%	-
CAIXA BRASIL 2016 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	0,46%	0,46%	5,23%	-	-	0,20%	0,333%	-

IMA Geral	3,42%	7,28%	7,28%	11,27%	14,24%	28,51%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,34%	7,10%	7,10%	10,88%	13,57%	27,55%	0,20%	3,142%	4,81%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	3,31%	7,07%	7,07%	11,08%	13,87%	27,45%	0,25%	3,260%	5,06%

IRF-M 1	1,26%	4,04%	4,04%	7,79%	14,41%	27,15%	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,27%	4,02%	4,02%	7,93%	14,27%	26,69%	0,20%	0,157%	0,79%
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%

Selic	1,16%	3,26%	3,26%	6,73%	13,74%	26,64%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	1,15%	3,23%	3,23%	6,69%	13,76%	26,83%	0,20%	0,007%	0,03%

CDI	1,16%	3,25%	3,25%	6,72%	13,73%	26,53%	-	-	-
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	1,22%	5,48%	5,48%	10,56%	13,87%	29,32%	0,30%	1,791%	3,55%
CAIXA BRASIL FI REFERENCIADO DI LP	1,18%	3,25%	3,25%	6,72%	13,80%	26,69%	0,20%	0,036%	0,07%

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	0,76%	5,35%	5,35%	10,86%	16,55%	31,87%	-	-	-
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 TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,84%	3,70%	3,70%	8,76%	-	-	0,20%	0,554%	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,62%	4,92%	4,92%	10,39%	16,35%	31,45%	0,20%	1,836%	3,11%

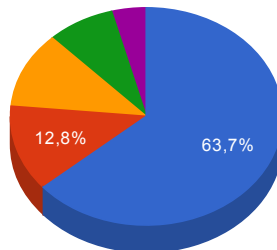
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (março / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
PETROBRAS PN - PETR4	62,45%	24,63%	24,63%	15,33%	-14,18%	-43,69%	-	-	-
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	44,51%	24,73%	24,73%	25,19%	10,33%	-28,95%	3,00%	38,304%	66,66%
IPCA + 6,00% ao ano	0,94%	4,08%	4,08%	8,58%	15,90%	32,87%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA V FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,54%	4,85%	4,85%	8,78%	17,00%	33,66%	0,20%	0,196%	0,35%
CAIXA BRASIL IPCA VII FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,32%	4,62%	4,62%	9,02%	16,47%	33,57%	0,20%	0,220%	0,46%

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

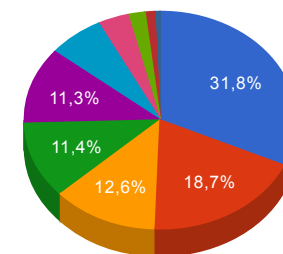
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.702.501,03	63,69%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.364.232,96	12,81%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	3.860.158,37	11,33%
BANCO BRADESCO	2.744.350,66	8,05%
BANCO SANTANDER	1.405.807,49	4,13%

- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BB GESTÃO DE RECURSO...
- TESOURO NACIONAL (TÍTULOS P...
- BANCO BRADESCO
- BANCO SANTANDER



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	10.842.409,18	31,82%
IRF-M 1	6.387.996,05	18,75%
IDKA 2A	4.278.469,41	12,56%
CDI	3.883.641,21	11,40%
TÍTULOS PÚBLICOS	3.860.158,37	11,33%
GESTÃO LIVRE	2.269.108,49	6,66%
MULTIMERCADO	1.247.075,60	3,66%
IMA-B	694.067,85	2,04%
AÇÕES - SETORIAIS	388.455,39	1,14%
IMA-GERAL	225.668,96	0,66%

- IMA-B 5
- IRF-M 1
- IDKA 2A
- CDI
- TÍTULOS PÚBLICOS
- GESTÃO LIVRE
- MULTIMER...
- IMA-B
- AÇÕES - SETORIAIS
- IMA-GERAL

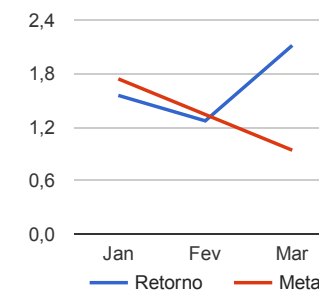
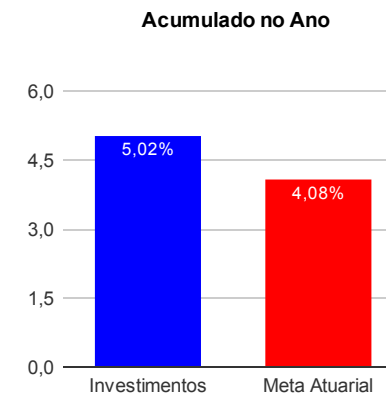


Carteira de Títulos Públicos - base (março / 2016)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/8/2024	11/8/2004	500	1.487,344824	2.781,159432	743.672,41	1.390.579,72	646.907,30
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/8/2024	2/12/2004	270	1.494,58526	2.781,159432	403.538,02	750.913,05	347.375,03
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/5/2045	2/3/2009	630	1.104,73659	2.728,040639	695.984,05	1.718.665,60	1.022.681,55

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	30.803.950,98	4.171.192,91	2.700.000,00	32.776.920,78	501.776,89	1,55%	1,74%	89,38%	1,13%
Fevereiro	32.776.920,78	1.338.931,86	1.207.290,88	33.326.255,10	417.693,34	1,27%	1,34%	94,42%	2,13%
Março	33.326.255,10	734.958,21	690.000,00	34.077.050,51	705.837,20	2,12%	0,94%	224,49%	1,40%
Acumulado no ano					1.625.307,43	5,02%	4,08%	123,06%	



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(%)
TÍTULOS PÚBLICOS	3.596.571,32	0,00	0,00	3.860.158,37	263.587,05	7,33%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	659.046,71	0,00	0,00	694.067,85	35.021,14	5,31%	6,88%	5,31%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	129.705,11	0,00	0,00	134.034,42	4.329,31	3,34%	3,14%	3,34%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	88.696,85	0,00	0,00	91.634,54	2.937,69	3,31%	3,26%	3,31%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	123.678,74	0,00	0,00	125.245,95	1.567,21	1,27%	0,16%	1,27%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	2.241.836,29	0,00	0,00	2.269.108,49	27.272,20	1,22%	1,79%	1,22%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.475.269,80	0,00	0,00	3.517.433,34	42.163,54	1,21%	0,17%	1,21%
CAIXA BRASIL FI REFERENCIADO DI LP	1.340.378,38	0,00	0,00	1.356.171,04	15.792,66	1,18%	0,04%	1,18%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.005.577,21	0,00	0,00	1.017.352,10	11.774,89	1,17%	0,17%	1,17%
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	2.498.793,36	0,00	0,00	2.527.470,17	28.676,81	1,15%	0,01%	1,15%
CAIXA BRASIL 2016 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.204.724,00	0,00	0,00	4.242.836,00	38.112,00	0,91%	0,33%	0,91%
CAIXA BRASIL 2016 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.613.007,50	0,00	0,00	2.636.680,00	23.672,50	0,91%	0,33%	0,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	839.776,30	0,00	0,00	846.799,62	7.023,32	0,84%	0,55%	0,84%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.933.989,39	0,00	0,00	3.962.893,18	28.903,79	0,73%	1,83%	0,73%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.666.865,43	734.958,21	690.000,00	1.727.964,66	16.141,02	0,67%	0,17%	1,23%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.410.613,74	0,00	0,00	3.431.669,79	21.056,05	0,62%	1,84%	0,62%
Total Renda Fixa					568.031,18	1,78%	0,95%	

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(%)
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	268.814,27	0,00	0,00	388.455,39	119.641,12	44,51%	38,30%	44,51%
CAIXA BRASIL IPCA V FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	881.828,50	0,00	0,00	895.401,00	13.572,50	1,54%	0,20%	1,54%
CAIXA BRASIL IPCA VII FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	347.082,20	0,00	0,00	351.674,60	4.592,40	1,32%	0,22%	1,32%
Total Renda Variável					137.806,02	8,93%	9,25%	

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 (%)
TÍTULOS PÚBLICOS	3.499.757,16	0,00	0,00	3.860.158,37	360.401,21	10,30%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.765.732,94	0,00	0,00	3.962.893,18	197.160,24	5,24%	5,24%
CAIXA BRASIL 2016 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.217.184,00	0,00	119.705,44	4.242.836,00	145.357,44	3,47%	0,61%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.491.367,34	903.535,63	0,00	3.517.433,34	122.530,37	3,84%	3,99%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	2.151.143,43	0,00	0,00	2.269.108,49	117.965,06	5,48%	5,48%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.325.820,40	2.000.000,00	0,00	3.431.669,79	105.849,39	3,18%	4,92%
CAIXA BRASIL 2016 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.624.522,50	0,00	78.200,65	2.636.680,00	90.358,15	3,47%	0,46%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.613.749,38	0,00	2.000.000,00	694.067,85	80.318,47	8,96%	9,62%
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	1.755.765,56	700.000,00	0,00	2.527.470,17	71.704,61	2,92%	3,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	312.661,69	2.443.641,26	1.075.000,00	1.727.964,66	46.661,71	2,55%	4,00%
CAIXA BRASIL FI REFERENCIADO DI LP	1.119.007,86	197.906,09	0,00	1.356.171,04	39.257,09	3,14%	3,25%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	979.337,48	0,00	0,00	1.017.352,10	38.014,62	3,88%	3,88%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	840.363,15	0,00	24.384,79	846.799,62	30.821,26	3,69%	3,70%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	713.413,73	0,00	600.000,00	134.034,42	20.620,69	5,70%	7,10%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	772.131,86	0,00	700.000,00	91.634,54	19.502,68	7,07%	7,07%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	120.400,36	0,00	0,00	125.245,95	4.845,59	4,02%	4,02%
Total Renda Fixa					1.491.368,58	4,83%	

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 (%)
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	311.437,34	0,00	0,00	388.455,39	77.018,05	24,73%	24,73%
CAIXA BRASIL IPCA V FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	854.014,00	0,00	0,00	895.401,00	41.387,00	4,85%	4,85%
CAIXA BRASIL IPCA VII FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	336.140,80	0,00	0,00	351.674,60	15.533,80	4,62%	4,62%
Total Renda Variável					133.938,85	8,92%	

