

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2016



Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2016)

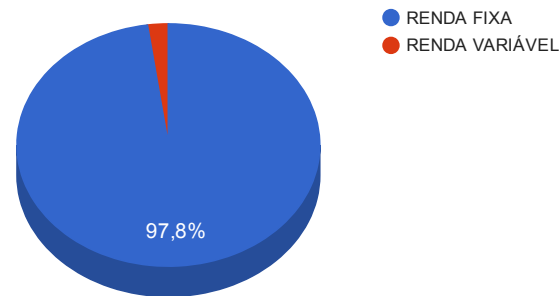
| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014 |
|---|-------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|------------------|--------------------------------------|
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 524.343,11 | 0,21% | 1.176 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 8.456.186,04 | 3,43% | 686 | 0,16% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 9.318.648,34 | 3,78% | 198 | 0,92% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 60.398.584,21 | 24,50% | 579 | 1,64% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | 15/08/2018 | 32.957.953,21 | 13,37% | 193 | 1,43% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 48.885.484,55 | 19,83% | 1.331 | 0,52% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | 15/08/2022 | 11.097.246,46 | 4,50% | 167 | 0,54% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 0,01 | 0,00% | 93 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | D+0 | Não há | 35.482.395,91 | 14,40% | 748 | 0,79% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | 01/01/2017 | 12.834.324,14 | 5,21% | 49 | 2,03% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | 15/08/2022 | 12.325.461,29 | 5,00% | 116 | 2,59% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO | Término do fundo | Não há | 1.840.808,63 | 0,75% | 29 | 2,00% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " |
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO | D+30 ou D+30 a D+2880 | Não há | 6.901.557,05 | 2,80% | 51 | 2,25% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " |
| BB CONSUMO FIC AÇÕES | D+4 | Não há | 1.574.353,49 | 0,64% | 2.381 | 2,24% | Artigo 8º, Inciso III |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO | D+4 | Não há | 707.675,38 | 0,29% | 83 | 0,74% | Artigo 8º, Inciso III |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11 | Não se aplica | Não se aplica | 3.177.869,43 | 1,29% | | | Artigo 8º, Inciso VI |
| TOTAL - | | | 246.482.891,25 | | | | |

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

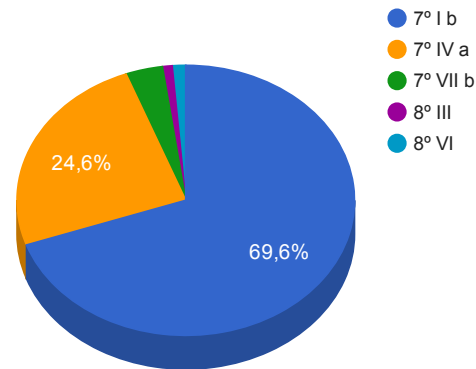
| Artigos - Renda Fixa | Limite Resolução | Limite Política | Total Artigo | % Carteira | GAP Política |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------------|---------------|---------------|
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 100,00% | 100,00% | 171.638.445,93 | 69,64% | 74.844.445,32 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 80,00% | 30,00% | 0,00 | 0,00% | 73.944.867,38 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 30,00% | 30,00% | 60.642.181,34 | 24,60% | 13.302.686,04 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00% | 5,00% | 8.742.365,68 | 3,55% | 3.581.778,88 |
| Artigo 7º, Inciso VI | 15,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 12.324.144,56 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 12.324.144,56 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 175,00 | 241.022.992,95 | 97,78% | |

| Artigos - Renda Variável | Limite Resolução | Limite Política | Total Artigo | % Carteira | GAP Política |
|-----------------------------|------------------|-----------------|---------------------|--------------|---------------|
| Artigo 8º, Inciso III | 15,00% | 5,00% | 2.282.028,87 | 0,93% | 10.042.115,69 |
| Artigo 8º, Inciso VI | 5,00% | 5,00% | 3.177.869,43 | 1,29% | 9.146.275,13 |
| Artigo 8º, Inciso I | 30,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 12.324.144,56 |
| Artigo 8º, Inciso IV | 5,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 12.324.144,56 |
| Artigo 8º, Inciso V | 5,00% | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 12.324.144,56 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 25,00 | 5.459.898,30 | 2,22% | |

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (maio / 2016)

| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IPCA + 6,00% ao ano | 1,27% | 6,54% | 3,33% | 8,11% | 15,85% | 33,21% | - | - | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,22% | 6,57% | 3,36% | 8,32% | 15,98% | 33,15% | 0,20% | 0,166% | 0,31% |
| CDI | 1,11% | 5,50% | 3,36% | 6,72% | 13,98% | 27,14% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1,10% | 5,51% | 3,39% | 6,73% | 14,05% | 27,30% | 0,20% | 0,005% | 0,07% |
| IRF-M 1 | 1,07% | 6,27% | 3,43% | 7,53% | 14,79% | 27,53% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1,05% | 6,26% | 3,42% | 7,49% | 14,65% | 27,05% | 0,20% | 0,084% | 0,49% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,04% | 6,24% | 3,41% | 7,47% | 14,52% | 26,76% | 0,10% | 0,086% | 0,51% |
| IMA-B 5 | 0,80% | 7,82% | 3,13% | 10,11% | 16,83% | 31,29% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,78% | 7,67% | 3,07% | 9,87% | 16,25% | 30,33% | 0,20% | 0,906% | 3,51% |
| IPCA | 0,78% | 4,05% | 1,83% | 5,05% | 9,32% | 18,58% | - | - | - |
| BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO | 1,45% | 6,07% | 3,26% | 7,83% | 16,65% | 32,00% | 0,20% | 0,677% | 0,94% |
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO | 0,47% | 10,62% | 4,82% | 13,54% | 16,03% | 30,64% | 0,20% | 2,849% | 6,89% |
| IDKA IPCA 2 Anos | 0,63% | 7,57% | 2,45% | 9,61% | 16,89% | 32,04% | - | - | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,34% | 6,02% | 3,09% | 7,85% | 15,89% | - | 0,20% | 0,200% | 1,40% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,80% | 7,47% | 3,06% | 9,58% | 16,70% | 31,05% | 0,20% | 1,279% | 3,11% |
| IMA Geral | 0,42% | 10,85% | 6,86% | 11,97% | 14,11% | 27,45% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,38% | 10,67% | 6,78% | 11,82% | 13,49% | 26,53% | 0,20% | 1,786% | 4,85% |

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (maio / 2016)

| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IMA Geral ex-C | 0,38% | 10,68% | 6,76% | 11,81% | 13,89% | 27,26% | - | - | - |
| BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,37% | 10,66% | 6,81% | 11,71% | 13,64% | 26,67% | 0,20% | 2,214% | 4,81% |
| IRF-M | 0,26% | 11,98% | 7,28% | 12,61% | 14,41% | 26,24% | - | - | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,03% | 7,16% | 3,55% | 8,49% | 12,83% | 22,99% | 0,20% | 1,368% | 2,39% |
| IMA-B | -0,10% | 13,95% | 9,34% | 15,68% | 14,21% | 29,84% | - | - | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,96% | 7,65% | 3,56% | 9,87% | 15,49% | - | 0,20% | 0,850% | 3,48% |

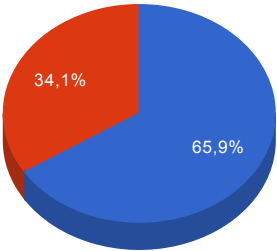
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (maio / 2016)

| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IFIX | 3,73% | 14,41% | 18,44% | 11,02% | 13,76% | 17,75% | - | - | - |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11 | - | - | - | - | - | - | 0,30% | - | - |
| IGC | -7,25% | 9,11% | 9,31% | 5,85% | -7,10% | -1,63% | - | - | - |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO | -7,42% | 8,94% | 9,28% | 5,66% | -7,21% | -2,02% | 1,00% | 9,330% | 23,41% |
| ICON | -2,46% | 5,05% | 5,26% | 4,01% | -6,19% | 8,26% | - | - | - |
| BB CONSUMO FIC AÇÕES | -2,62% | 4,64% | 4,95% | 3,60% | -7,09% | 5,90% | 1,00% | 10,203% | 20,83% |

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

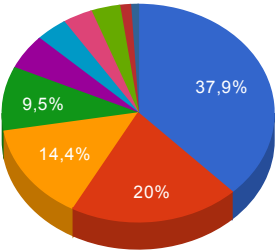
| Administrador | Valor | % |
|----------------------------|----------------|--------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 162.541.299,05 | 65,94% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 83.941.592,20 | 34,06% |

- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM



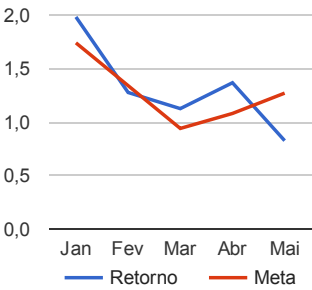
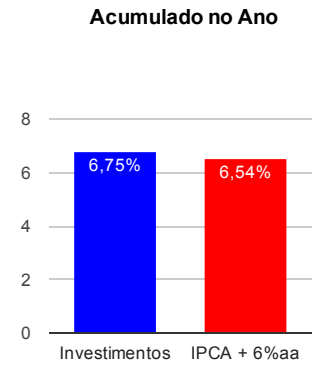
| Sub-segmento | Valor | % |
|-------------------|---------------|--------|
| IDKA IPCA 2A | 93.356.537,42 | 37,88% |
| IRF-M 1 | 49.409.827,66 | 20,05% |
| CDI | 35.482.395,91 | 14,40% |
| IMA-B | 23.422.707,75 | 9,50% |
| IRF-M | 12.834.324,14 | 5,21% |
| IMA-GERAL | 9.318.648,35 | 3,78% |
| CRÉDITO PRIVADO | 8.742.365,68 | 3,55% |
| IMA-B 5 | 8.456.186,04 | 3,43% |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 3.177.869,43 | 1,29% |
| AÇÕES - SETORIAIS | 2.282.028,87 | 0,93% |

- IDKA IPCA 2A
- IRF-M 1
- CDI
- IMA-B
- IRF-M
- IMA-GERAL
- CRÉDITO PRIVADO
- IMA-B 5
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- AÇÕES - SETORIAIS



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (\$) | Retorno (%) | Meta (%) | Gap (%) | VaR (%) |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-------------|----------|---------|---------|
| Janeiro | 222.268.582,18 | 3.111.515,01 | 1.401.422,52 | 228.418.541,38 | 4.439.866,71 | 1,98% | 1,74% | 113,96% | 1,00% |
| Fevereiro | 228.418.541,38 | 5.467.304,09 | 2.845.550,27 | 233.988.550,54 | 2.948.255,34 | 1,28% | 1,34% | 94,93% | 0,86% |
| Março | 233.988.550,54 | 2.396.477,84 | 1.480.622,63 | 237.547.464,51 | 2.643.058,76 | 1,13% | 0,94% | 119,42% | 1,08% |
| Abril | 237.547.464,51 | 42.986.621,86 | 41.530.622,63 | 242.270.910,87 | 3.267.447,13 | 1,37% | 1,08% | 127,01% | 0,78% |
| Mai | 242.270.910,87 | 109.647.050,75 | 107.454.053,59 | 246.482.891,25 | 2.018.983,22 | 0,83% | 1,27% | 65,00% | 0,76% |
| Acumulado no ano | | | | | 15.317.611,16 | 6,75% | 6,54% | 103,25% | |



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

| Ativos de Renda Fixa | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO | 1.814.461,42 | 0,00 | 0,00 | 1.840.808,63 | 26.347,21 | 1,45% | 0,68% | 1,45% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 32.521.421,16 | 0,00 | 0,00 | 32.957.953,21 | 436.532,05 | 1,34% | 0,20% | 1,34% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 12.176.780,43 | 0,00 | 0,00 | 12.325.461,29 | 148.680,86 | 1,22% | 0,17% | 1,22% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 12.703.646,54 | 0,00 | 0,00 | 12.834.324,14 | 130.677,60 | 1,03% | 1,37% | 1,03% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 24.276.586,84 | 12.394.520,15 | 1.563.825,71 | 35.482.395,91 | 375.114,63 | 1,02% | 0,01% | 1,10% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 29.400.414,32 | 19.000.000,00 | 0,00 | 48.885.484,55 | 485.070,23 | 1,00% | 0,08% | 1,05% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 10.991.535,18 | 0,00 | 0,00 | 11.097.246,46 | 105.711,28 | 0,96% | 0,85% | 0,96% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,00 | 8.400.000,00 | 0,00 | 8.456.186,04 | 56.186,04 | 0,67% | 0,91% | 0,78% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,00 | 60.000.000,00 | 0,00 | 60.398.584,21 | 398.584,21 | 0,66% | 1,28% | 0,80% |
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO | 6.869.556,70 | 0,00 | 0,00 | 6.901.557,05 | 32.000,35 | 0,47% | 2,85% | 0,47% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 9.259.892,51 | 0,00 | 9.264.913,39 | 0,00 | 5.020,88 | 0,05% | 0,04% | 1,14% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 19.247.215,83 | 524.343,11 | 19.252.543,31 | 524.343,11 | 5.327,48 | 0,03% | 0,09% | 1,04% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 59.629.404,96 | 0,00 | 59.641.168,46 | 0,00 | 11.763,50 | 0,02% | 1,32% | 0,75% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 8.403.128,36 | 0,00 | 8.403.415,23 | 0,00 | 286,87 | 0,00% | 1,40% | 0,79% |
| BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ... | 9.328.684,92 | 0,00 | 9.328.187,49 | 0,01 | -497,42 | -0,01% | 2,21% | 0,37% |
| CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,00 | 9.328.187,49 | 0,00 | 9.318.648,34 | -9.539,15 | -0,10% | 1,79% | 0,38% |
| Total Renda Fixa | | | | | 2.207.266,62 | 0,92% | 0,67% | |

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

| Ativos de Renda Variável | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|---------------|------------|----------|--------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| BB CONSUMO FIC AÇÕES | 1.616.705,46 | 0,00 | 0,00 | 1.574.353,49 | -42.351,97 | -2,62% | 10,20% | -2,62% |
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11 | 3.267.114,76 | 0,00 | 0,00 | 3.177.869,43 | -89.245,33 | -2,73% | - | - |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO | 764.361,48 | 0,00 | 0,00 | 707.675,38 | -56.686,10 | -7,42% | 9,33% | -7,42% |
| Total Renda Variável | | | | | -188.283,40 | -3,33% | 9,93% | |