

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	55.678.609,61	23,44%	721	0,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.284.919,19	3,91%	1.319	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	9.063.399,41	3,82%	96	2,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	38.828.653,31	16,35%	1.169	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	32.238.453,15	13,57%	193	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	10.824.965,01	4,56%	167	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	8.274.921,44	3,48%	253	0,51%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.221.255,91	1,78%	752	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	01/01/2017	12.564.733,18	5,29%	49	2,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	12.066.953,99	5,08%	116	2,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	30.511.427,08	12,84%	843	0,47%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	6.700.370,23	2,82%	51	2,25%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO	Término do fundo	Não há	1.802.484,67	0,76%	29	2,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.605.324,02	0,68%	2.455	2,15%	Artigo 8º, Inciso III
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	724.310,95	0,30%	85	0,73%	Artigo 8º, Inciso III
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	3.156.683,36	1,33%			Artigo 8º, Inciso VI
		TOTAL -	237.547.464,51				

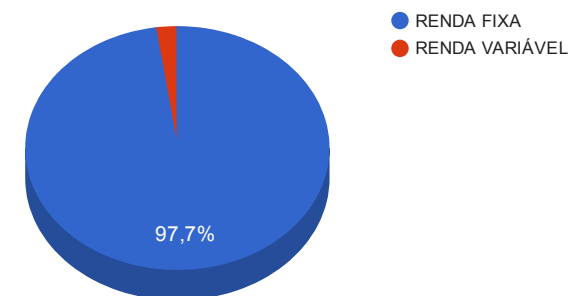
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
					

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

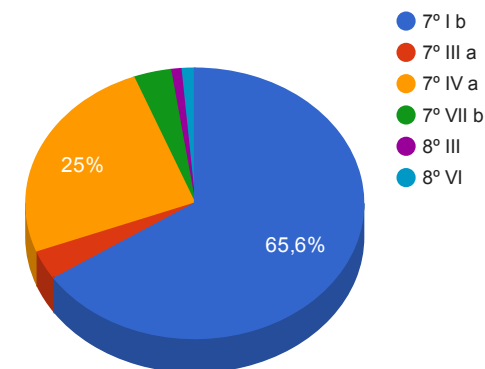
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	155.918.999,68	65,64%	81.628.464,83
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	8.274.921,44	3,48%	62.989.317,91
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	59.364.370,16	24,99%	11.899.869,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	8.502.854,90	3,58%	3.374.518,33
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	11.877.373,23
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	11.877.373,23
Total Renda Fixa	100,00%	175,00	232.061.146,18	97,69%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	2.329.634,97	0,98%	9.547.738,26
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	3.156.683,36	1,33%	8.720.689,87
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5,00%	0,00	0,00%	11.877.373,23
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	11.877.373,23
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	11.877.373,23
Total Renda Variável	30,00%	25,00	5.486.318,33	2,31%	

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%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	5,01%	5,01%	10,40%	15,83%	-	0,20%	1,830%	3,84%
IRF-M	3,42%	7,95%	7,95%	10,57%	13,32%	25,52%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,37%	4,91%	4,91%	8,45%	12,77%	24,98%	0,20%	0,437%	2,60%
IMA Geral ex-C	3,35%	7,15%	7,15%	10,96%	14,01%	28,31%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,38%	7,12%	7,12%	10,78%	13,76%	27,76%	0,20%	3,149%	4,76%
IRF-M 1	1,26%	4,04%	4,04%	7,79%	14,41%	27,15%	-	-	-
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%
CDI	1,16%	3,25%	3,25%	6,72%	13,73%	26,53%	-	-	-
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 PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11%	3,16%	3,16%	6,66%	13,82%	26,87%	0,20%	0,015%	0,05%
IPCA + 6,00% ao ano	0,94%	4,08%	4,08%	8,58%	15,90%	32,87%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,19%	4,33%	4,33%	8,70%	16,43%	33,49%	0,20%	0,123%	0,35%
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%
IPCA	0,42%	2,62%	2,62%	5,51%	9,39%	18,28%	-	-	-

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
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,76%	7,40%	7,40%	13,11%	16,14%	32,54%	0,20%	3,989%	6,92%
BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO	1,11%	3,86%	3,86%	8,65%	16,23%	33,07%	0,20%	0,389%	1,13%
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%	-
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
IGC	11,83%	11,62%	11,62%	7,51%	-3,15%	2,45%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	11,85%	11,50%	11,50%	7,55%	-3,23%	2,16%	1,00%	14,630%	21,91%

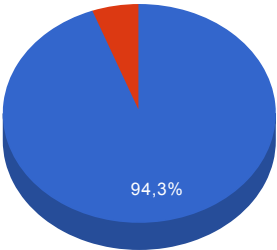
IFIX	9,11%	5,39%	5,39%	6,07%	10,24%	11,15%	-	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	-	-	-	-	-	-	0,30%	-	-

ICON	7,19%	6,98%	6,98%	0,26%	-1,84%	14,21%	-	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	7,02%	6,70%	6,70%	-0,40%	-3,06%	11,88%	1,00%	10,225%	19,23%

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

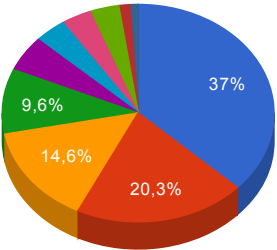
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	224.041.289,41	94,31%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	13.506.175,10	5,69%

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL



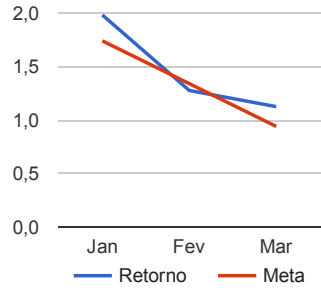
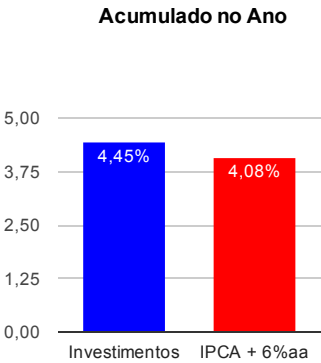
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	87.917.062,76	37,01%
IRF-M 1	48.113.572,50	20,25%
CDI	34.732.682,99	14,62%
IMA-B	22.891.919,00	9,64%
IRF-M	12.564.733,18	5,29%
IMA-GERAL	9.063.399,41	3,82%
CRÉDITO PRIVADO	8.502.854,90	3,58%
IMA-B 5	8.274.921,44	3,48%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.156.683,36	1,33%
AÇÕES - SETORIAIS	2.329.634,97	0,98%

- 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%
Acumulado no ano					10.031.180,81	4,45%	4,08%	109,00%	



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 IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	8.766.720,53	0,00	0,00	9.063.399,41	296.678,88	3,38%	3,15%	3,38%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	6.584.320,66	0,00	0,00	6.700.370,23	116.049,57	1,76%	3,99%	1,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.394.433,29	0,00	0,00	12.564.733,18	170.299,89	1,37%	0,44%	1,37%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.172.522,93	0,00	0,00	9.284.919,19	112.396,26	1,23%	0,17%	1,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.975.528,92	2.396.477,84	0,00	38.828.653,31	456.646,55	1,19%	0,17%	1,21%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.925.285,16	0,00	0,00	12.066.953,99	141.668,83	1,19%	0,12%	1,19%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.172.099,25	0,00	0,00	4.221.255,91	49.156,66	1,18%	0,04%	1,18%
BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO	1.782.631,88	0,00	0,00	1.802.484,67	19.852,79	1,11%	0,39%	1,11%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31.643.143,87	0,00	1.480.622,63	30.511.427,08	348.905,84	1,10%	0,02%	1,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.715.709,73	0,00	0,00	10.824.965,01	109.255,28	1,02%	1,83%	1,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31.971.068,87	0,00	0,00	32.238.453,15	267.384,28	0,84%	0,55%	0,84%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.213.403,45	0,00	0,00	8.274.921,44	61.517,99	0,75%	1,85%	0,75%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	55.387.266,42	0,00	0,00	55.678.609,61	291.343,19	0,53%	1,84%	0,53%
Total Renda Fixa					2.441.156,01	1,06%	0,98%	

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(%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	647.577,79	0,00	0,00	724.310,95	76.733,16	11,85%	14,63%	11,85%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	1.500.062,92	0,00	0,00	1.605.324,02	105.261,10	7,02%	10,22%	7,02%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	3.136.774,87	0,00	0,00	3.156.683,36	19.908,49	0,63%	-	-
Total Renda Variável					201.902,75	3,82%	11,59%	

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	53.061.114,56	0,00	0,00	55.678.609,61	2.617.495,05	4,93%	4,93%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	28.174.459,29	9.330.735,24	0,00	38.828.653,31	1.323.458,78	3,87%	3,99%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31.993.410,90	0,00	928.351,87	32.238.453,15	1.173.394,12	3,69%	3,70%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	32.006.107,91	1.644.561,70	4.131.984,46	30.511.427,08	992.741,93	3,13%	3,16%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	8.461.328,06	0,00	0,00	9.063.399,41	602.071,35	7,12%	7,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.976.624,04	0,00	0,00	12.564.733,18	588.109,14	4,91%	4,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.612.330,24	0,00	314.411,64	10.824.965,01	527.046,41	5,00%	5,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.910.272,16	0,00	352.847,45	12.066.953,99	509.529,28	4,31%	4,33%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	6.238.955,54	0,00	0,00	6.700.370,23	461.414,69	7,40%	7,40%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.859.053,33	0,00	0,00	8.274.921,44	415.868,11	5,29%	5,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.927.714,72	0,00	0,00	9.284.919,19	357.204,47	4,00%	4,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.088.230,51	0,00	0,00	4.221.255,91	133.025,40	3,25%	3,25%
BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO	1.735.543,48	0,00	0,00	1.802.484,67	66.941,19	3,86%	3,86%
Total Renda Fixa					9.768.299,92	4,43%	

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 (%)
BB CONSUMO FIC AÇÕES	1.504.530,89	0,00	0,00	1.605.324,02	100.793,13	6,70%	6,70%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	3.069.326,84	0,00	0,00	3.156.683,36	87.356,52	2,85%	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	649.579,71	0,00	0,00	724.310,95	74.731,24	11,50%	11,50%
Total Renda Variável					262.880,89	5,03%	