

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2016



Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2016)

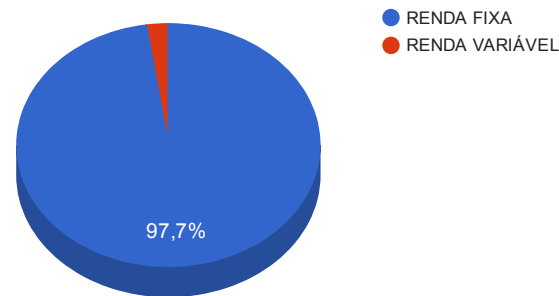
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	10.991.535,18	4,54%	167	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	32.521.421,16	13,42%	193	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	59.629.404,96	24,61%	723	0,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	29.400.414,32	12,14%	1.326	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	9.328.684,92	3,85%	94	2,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	19.247.215,83	7,94%	1.174	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	8.403.128,36	3,47%	259	0,52%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	12.176.780,43	5,03%	116	2,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.259.892,51	3,82%	844	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	24.276.586,84	10,02%	749	0,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	01/01/2017	12.703.646,54	5,24%	49	2,03%	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	6.869.556,70	2,84%	51	2,25%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO	Término do fundo	Não há	1.814.461,42	0,75%	29	2,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.616.705,46	0,67%	2.412	2,22%	Artigo 8º, Inciso III
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	764.361,48	0,32%	84	0,73%	Artigo 8º, Inciso III
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	3.267.114,76	1,35%			Artigo 8º, Inciso VI
TOTAL -			242.270.910,87				

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

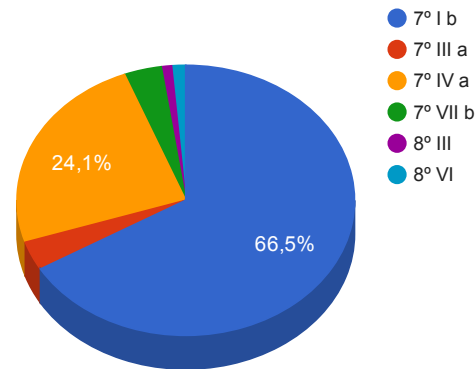
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	161.118.676,37	66,50%	81.152.234,50
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	8.403.128,36	3,47%	64.278.144,90
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	58.416.906,32	24,11%	14.264.366,94
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	8.684.018,12	3,58%	3.429.527,42
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	12.113.545,54
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	12.113.545,54
Total Renda Fixa	100,00%	175,00	236.622.729,17	97,67%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	2.381.066,94	0,98%	9.732.478,60
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	3.267.114,76	1,35%	8.846.430,78
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5,00%	0,00	0,00%	12.113.545,54
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	12.113.545,54
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	12.113.545,54
Total Renda Variável	30,00%	25,00	5.648.181,70	2,33%	

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	3,93%	14,06%	11,92%	16,99%	17,27%	35,51%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,54%	6,63%	4,15%	9,63%	0,33%	-	0,20%	1,194%	3,64%
IRF-M	3,46%	11,68%	8,65%	13,35%	15,97%	28,22%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11%	6,07%	3,71%	8,26%	24,20%	24,58%	0,20%	0,292%	2,51%
IMA Geral ex-C	2,91%	10,26%	8,08%	12,50%	15,53%	29,96%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,93%	10,25%	8,10%	12,41%	15,31%	29,41%	0,20%	2,037%	4,81%
IDKA IPCA 2 Anos	1,66%	6,90%	3,03%	9,15%	18,82%	33,12%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,66%	6,67%	3,55%	9,28%	17,85%	31,37%	0,20%	1,232%	3,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88%	4,61%	2,76%	7,35%	-	-	0,20%	0,353%	-
IMA-B 5	1,54%	6,97%	3,88%	9,83%	17,80%	32,16%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,55%	6,92%	3,86%	9,71%	17,40%	31,12%	0,20%	1,248%	3,51%
IPCA + 6,00% ao ano	1,08%	5,20%	3,40%	8,33%	15,78%	32,79%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91%	5,28%	3,76%	8,41%	16,04%	32,89%	0,20%	0,062%	0,34%
IRF-M 1	1,07%	5,15%	3,45%	7,53%	14,67%	27,38%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11%	5,15%	3,47%	7,48%	14,38%	26,61%	0,10%	0,179%	0,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	5,15%	3,47%	7,49%	14,50%	26,91%	0,20%	0,173%	0,50%
CDI	1,05%	4,34%	3,25%	6,67%	13,85%	26,83%	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,07%	4,35%	3,27%	6,67%	13,91%	26,96%	0,20%	0,022%	0,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	4,18%	3,09%	6,52%	13,83%	27,05%	0,20%	0,027%	0,05%
IPCA	0,61%	3,25%	1,95%	5,29%	9,28%	18,21%	-	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2,53%	10,11%	7,17%	13,93%	17,45%	33,55%	0,20%	2,673%	6,91%
BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO	0,66%	4,55%	2,78%	7,39%	16,55%	31,99%	0,20%	0,400%	1,06%

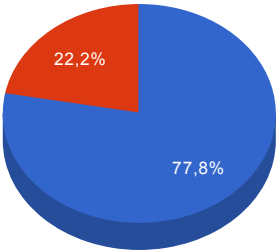
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (abril / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IGC	5,39%	17,64%	24,51%	12,15%	-4,00%	5,73%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	5,53%	17,67%	24,55%	12,27%	-3,99%	5,39%	1,00%	12,186%	22,60%
IFIX	4,65%	10,29%	17,55%	8,67%	11,24%	15,11%	-	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	-	-	-	-	-	-	0,30%	-	-
ICON	0,67%	7,70%	13,05%	2,48%	-6,12%	13,29%	-	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	0,71%	7,46%	12,83%	2,24%	-7,14%	10,92%	1,00%	10,017%	19,65%

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

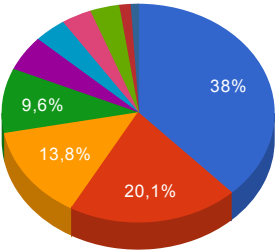
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	188.593.909,71	77,84%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	53.677.001,16	22,16%

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL



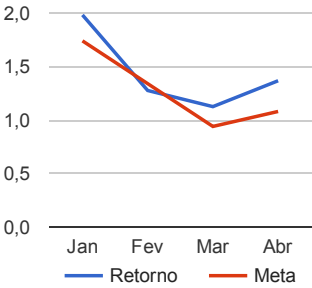
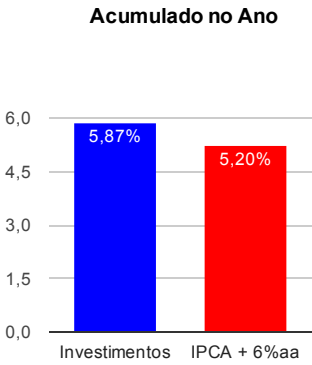
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	92.150.826,12	38,04%
IRF-M 1	48.647.630,15	20,08%
CDI	33.536.479,35	13,84%
IMA-B	23.168.315,61	9,56%
IRF-M	12.703.646,54	5,24%
IMA-GERAL	9.328.684,92	3,85%
CRÉDITO PRIVADO	8.684.018,12	3,58%
IMA-B 5	8.403.128,36	3,47%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.267.114,76	1,35%
AÇÕES - SETORIAIS	2.381.066,94	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%
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%
Acumulado no ano					13.298.627,94	5,87%	5,20%	112,98%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de abril / 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...	9.063.399,41	0,00	0,00	9.328.684,92	265.285,51	2,93%	2,04%	2,93%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	6.700.370,23	0,00	0,00	6.869.556,70	169.186,47	2,53%	2,67%	2,53%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	55.678.609,61	2.985.522,60	0,00	59.629.404,96	965.272,75	1,65%	1,23%	1,66%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.274.921,44	0,00	0,00	8.403.128,36	128.206,92	1,55%	1,25%	1,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.824.965,01	0,00	0,00	10.991.535,18	166.570,17	1,54%	1,19%	1,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.564.733,18	0,00	0,00	12.703.646,54	138.913,36	1,11%	0,29%	1,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	38.828.653,31	0,00	20.000.000,00	19.247.215,83	418.562,52	1,08%	0,18%	1,11%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30.511.427,08	1.099,26	21.530.622,63	9.259.892,51	277.988,80	0,91%	0,03%	0,98%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.066.953,99	0,00	0,00	12.176.780,43	109.826,44	0,91%	0,06%	0,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	32.238.453,15	0,00	0,00	32.521.421,16	282.968,01	0,88%	0,35%	0,88%
BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO	1.802.484,67	0,00	0,00	1.814.461,42	11.976,75	0,66%	0,40%	0,66%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.284.919,19	20.000.000,00	0,00	29.400.414,32	115.495,13	0,39%	0,17%	1,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.221.255,91	20.000.000,00	0,00	24.276.586,84	55.330,93	0,23%	0,02%	1,07%
Total Renda Fixa					3.105.583,76	1,33%	0,68%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	724.310,95	0,00	0,00	764.361,48	40.050,53	5,53%	12,19%	5,53%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	3.156.683,36	0,00	0,00	3.267.114,76	110.431,40	3,50%	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	1.605.324,02	0,00	0,00	1.616.705,46	11.381,44	0,71%	10,02%	0,71%
Total Renda Variável					161.863,37	2,95%	10,71%	