

Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2016



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	336.308,28	0,52%	54	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	1.047.678,00	1,62%	26	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	20.887,17	0,03%	539	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2016 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2016	3.121.716,00	4,83%	85	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	465.497,90	0,72%	1.164	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	449.218,95	0,69%	654	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2016 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2016	6.243.189,60	9,66%	119	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.050.392,31	10,91%	544	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.343.838,14	6,72%	690	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	494.922,59	0,77%	1.306	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.072.199,81	4,75%	65	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	17/08/2020	1.791.679,50	2,77%	20	3,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	508,59	0,00%	230	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	3.081.941,81	4,77%	57	1,38%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.590,97	0,00%	237	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.407.488,43	5,27%	335	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRANCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	35.944,53	0,06%	89	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	8.510.567,54	13,17%	839	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	788.025,46	1,22%	120	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	9.471.065,04	14,65%	758	0,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRANCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.729.061,92	4,22%	387	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
OURINVEST SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	D+45 a D+75	Não há	65.839,82	0,10%	115	0,02%	Artigo 7º, Inciso VI

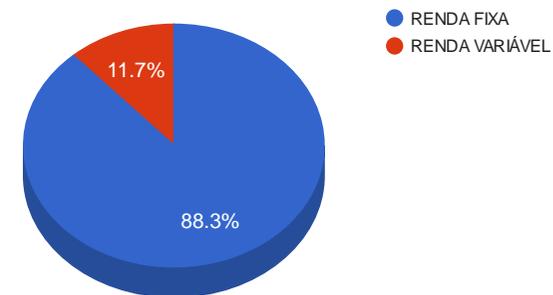
Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	3 anos	569.806,50	0,88%	100	0,31%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB GOVERNANÇA FIAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	3.253.203,26	5,03%	87	3,45%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.809.550,15	4,35%	63	1,43%	Artigo 8º, Inciso IV
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	1.480.000,00	2,29%		1,27%	Artigo 8º, Inciso VI
		TOTAL -	64.642.122,27				

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

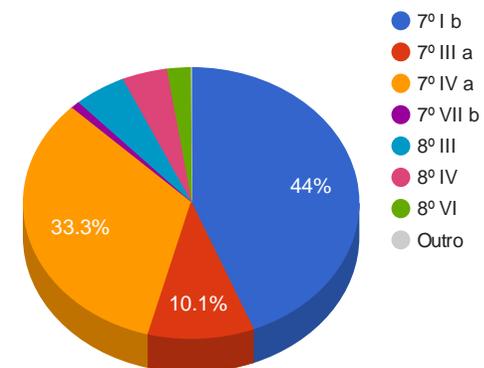
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	80,00%	28.437.528,25	43,99%	23.276.169,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	50,00%	6.527.474,33	10,10%	25.793.586,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	80,00%	10,00%	0,00	0,00%	6.464.212,23
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	21.498.719,96	33,26%	-2.106.083,28
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	30,00%	10,00%	0,00	0,00%	6.464.212,23
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	65.839,82	0,10%	3.166.266,29
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	3.232.106,11
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	569.806,50	0,88%	2.662.299,61
Total Renda Fixa	100,00%	195,00	57.099.368,86	88,33%	

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5,00%	0,00	0,00%	3.232.106,11
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	10,00%	3.253.203,26	5,03%	3.211.008,97
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	2.809.550,15	4,35%	422.555,96
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	3.232.106,11
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	1.480.000,00	2,29%	1.752.106,11
Total Renda Variável	30,00%	30,00	7.542.753,41	11,67%	

Distribuição por Artigo / Resolução



Retorno dos investimentos de Renda Fixa - base (fevereiro / 2016)

Ativos Renda Fixa	Benchmark	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	IMA-B	2,24%	4,10%	5,64%	8,58%	9,05%	26,81%	0,20%	3,102%	9,02%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA-B	2,21%	4,13%	5,69%	8,65%	9,19%	27,31%	0,30%	3,075%	9,00%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	IMA-B	2,14%	3,82%	5,08%	8,20%	8,82%	26,96%	0,20%	2,644%	8,26%
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	IMA-B 5	1,52%	4,54%	6,76%	10,57%	16,09%	-	0,20%	1,455%	3,50%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	IMA-B 5	1,52%	4,51%	6,67%	10,65%	16,38%	30,90%	0,20%	1,445%	3,33%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	IMA-B 5	1,51%	4,47%	6,60%	10,56%	16,32%	31,08%	0,20%	1,440%	3,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	IMA-B 5	1,50%	4,48%	6,66%	10,66%	16,35%	30,94%	0,40%	1,450%	3,31%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	IDKA IPCA 2 Anos	1,37%	4,28%	6,33%	10,71%	16,83%	31,71%	0,20%	1,371%	2,93%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	IDKA IPCA 2 Anos	1,33%	4,38%	6,45%	10,78%	16,74%	31,36%	0,20%	1,412%	3,03%
OURINVEST SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	115% do CDI	1,15%	2,38%	3,75%	7,70%	15,77%	30,46%	0,20%	0,000%	0,04%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IRF-M 1	1,10%	2,74%	3,94%	7,40%	13,84%	26,05%	0,20%	0,179%	0,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENC...	IRF-M 1	1,10%	2,74%	3,93%	7,33%	13,72%	25,72%	0,10%	0,180%	0,56%
BRANCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	IRF-M 1	1,06%	2,72%	3,91%	7,26%	13,91%	26,00%	0,20%	0,183%	0,81%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	IPCA	1,04%	4,92%	5,40%	10,11%	-	-	0,20%	1,341%	-
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	IRF-M 1	1,03%	2,69%	3,88%	7,27%	13,78%	25,88%	0,20%	0,190%	0,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	CDI	1,00%	2,06%	3,25%	6,69%	13,68%	26,25%	0,18%	0,011%	0,05%
CAIXA BRASIL FI REFERENCIADO DI LP	CDI	0,99%	2,05%	3,23%	6,66%	13,63%	26,17%	0,20%	0,008%	0,07%
BRANCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	Selic	0,99%	2,05%	3,24%	6,67%	13,65%	26,36%	0,20%	0,006%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	CDI	0,97%	2,03%	3,23%	6,67%	13,74%	26,44%	0,20%	0,015%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IMA-B	0,73%	2,33%	4,69%	6,94%	-	-	0,20%	6,232%	-
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IMA-B	-0,21%	3,36%	6,13%	8,92%	8,74%	-	0,20%	5,665%	7,54%
CAIXA BRASIL 2016 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IMA-B	-1,84%	-0,30%	1,36%	6,00%	-	-	0,20%	4,878%	-
CAIXA BRASIL 2016 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IMA-B	-1,85%	-0,30%	1,36%	6,00%	-	-	0,20%	4,881%	-

Indicadores e Benchmark's de Renda Fixa - base (fevereiro / 2016)

Indicadores - Renda Fixa	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses
IPCA	9,00%	2,18%	3,16%	5,63%	10,36%	18,86%
IMA-B	2,26%	4,22%	5,80%	8,90%	9,45%	27,71%
IMA-B 5	1,54%	4,55%	6,77%	10,89%	16,86%	32,06%
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	1,34%	3,11%	4,63%	8,67%	16,92%	33,42%
IDKA IPCA 2 Anos	1,20%	5,00%	6,99%	11,37%	18,46%	33,63%
115% do CDI	1,15%	2,38%	3,75%	7,70%	15,78%	30,47%
IRF-M 1	1,09%	2,75%	3,97%	7,47%	14,04%	26,55%
Selic	1,00%	2,07%	3,26%	6,67%	13,61%	26,14%
CDI	1,00%	2,07%	3,25%	6,67%	13,59%	26,03%

Retorno dos investimentos de Renda Variável - base (fevereiro / 2016)

Ativos Renda Variável	Benchmark	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB GOVERNANÇA FIAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	IGC	5,52%	-0,31%	-3,31%	-5,59%	-13,13%	-2,99%	1,00%	13,688%	20,63%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	IFIX	2,78%	-7,50%	0,41%	-10,84%	-11,27%	-60,85%	1,20%	-	36,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO	CDI	1,04%	2,17%	3,32%	6,58%	13,32%	25,85%	0,35%	0,130%	0,37%

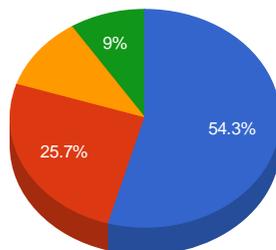
Indicadores e Benchmark's de Renda Variável - base (fevereiro / 2016)

Indicadores - Renda Variável	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses
IGC	5,64%	-0,19%	-3,17%	-5,60%	-13,04%	-2,74%
IFIX	2,95%	-3,41%	-6,27%	-6,65%	-0,58%	2,33%
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	1,34%	3,11%	4,63%	8,67%	16,92%	33,42%
CDI	1,00%	2,07%	3,25%	6,67%	13,59%	26,03%

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

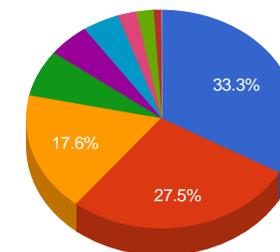
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	35.127.156,92	54,34%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.596.093,57	25,67%
ITAÚ UNIBANCO	7.006.083,70	10,84%
BANCO BRADESCO	5.846.948,26	9,05%
OLIVEIRA TRUST DTVM	65.839,82	0,10%

- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- ITAÚ UNIBANCO
- BANCO BRADESCO
- Outro



Sub-segmento	Valor	%
CDI	21.498.719,96	33,26%
IMA-B 5	17.761.536,64	27,48%
IDKA 2A	11.394.230,45	17,63%
IMA-B	4.476.562,19	6,93%
AÇÕES - SETORIAIS	3.253.203,26	5,03%
MULTIMERCADO	2.809.550,15	4,35%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.480.000,00	2,29%
IRF-M 1	1.332.673,30	2,06%
CRÉDITO PRIVADO	569.806,50	0,88%
FIDC - ABERTO	65.839,82	0,10%

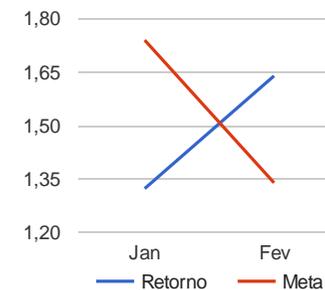
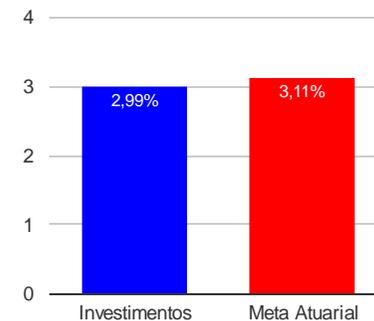
- CDI
- IMA-B 5
- IDKA 2A
- IMA-B
- AÇÕES - SETORIAIS
- MULTIMERCADO
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- IRF-M 1
- CRÉDITO PRIVADO
- Outro



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	62.277.696,34	3.701.327,02	3.710.428,93	63.093.106,75	824.512,32	1,32%	1,74%	76,11%	1,67%
Fevereiro	63.093.106,75	8.298.722,63	7.792.380,51	64.642.122,27	1.042.673,40	1,64%	1,34%	121,96%	2,26%
Acumulado no ano					1.867.185,72	2,99%	3,11%	96,07%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.040.110,00	0,00	31.663,43	1.047.678,00	39.231,43	3,77%	6,23%	0,73%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.795.441,50	0,00	51.367,24	1.791.679,50	47.605,24	2,65%	5,66%	-0,21%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.336.072,33	0,00	0,00	3.407.488,43	71.416,10	2,14%	2,64%	2,14%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.551.232,22	0,00	3.597.872,53	20.887,17	67.527,48	1,90%	3,10%	2,24%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	88.089,91	0,00	89.232,99	508,59	1.651,67	1,87%	3,08%	2,21%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	3.035.784,37	0,00	0,00	3.081.941,81	46.157,44	1,52%	1,46%	1,52%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	442.524,82	0,00	0,00	449.218,95	6.694,13	1,51%	1,44%	1,51%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	3.026.694,85	0,00	0,00	3.072.199,81	45.504,96	1,50%	1,45%	1,50%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.954.970,76	0,00	0,00	7.050.392,31	95.421,55	1,37%	1,37%	1,37%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.286.986,97	0,00	0,00	4.343.838,14	56.851,17	1,33%	1,41%	1,33%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.314.347,18	0,00	3.354.884,93	1.590,97	42.128,72	1,27%	1,44%	1,52%
OURINVEST SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	65.089,65	0,00	0,00	65.839,82	750,17	1,15%	0,00%	1,15%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	489.535,06	0,00	0,00	494.922,59	5.387,53	1,10%	0,18%	1,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	480.389,23	0,00	20.000,00	465.497,90	5.108,67	1,06%	0,18%	1,10%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	35.567,73	0,00	0,00	35.944,53	376,80	1,06%	0,18%	1,06%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	563.915,50	0,00	0,00	569.806,50	5.891,00	1,04%	1,34%	1,04%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	332.873,48	0,00	0,00	336.308,28	3.434,80	1,03%	0,19%	1,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	780.258,01	0,00	0,00	788.025,46	7.767,45	1,00%	0,01%	1,00%
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	2.702.221,91	0,00	0,00	2.729.061,92	26.840,01	0,99%	0,01%	0,99%
CAIXA BRASIL 2016 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.360.616,40	0,00	178.278,36	6.243.189,60	60.851,56	0,96%	4,88%	-1,85%
CAIXA BRASIL 2016 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.180.384,00	0,00	89.081,03	3.121.716,00	30.413,03	0,96%	4,88%	-1,84%
CAIXA BRASIL FI REFERENCIADO DI LP	6.370.182,15	3.027.730,02	0,00	9.471.065,04	73.152,87	0,78%	0,01%	0,99%

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.556.172,31	5.270.992,61	365.000,00	8.510.567,54	48.402,62	0,55%	0,01%	0,97%
			Total Renda Fixa		788.566,40	1,40%	1,72%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB GOVERNANÇA FIAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	3.083.101,58	0,00	0,00	3.253.203,26	170.101,68	5,52%	13,69%	5,52%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.440.000,00	0,00	15.000,00	1.480.000,00	55.000,00	3,82%	-	2,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO	2.780.544,83	0,00	0,00	2.809.550,15	29.005,32	1,04%	0,13%	1,04%
				Total Renda Variável	254.107,00	3,25%	7,40%	