

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



Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2016)

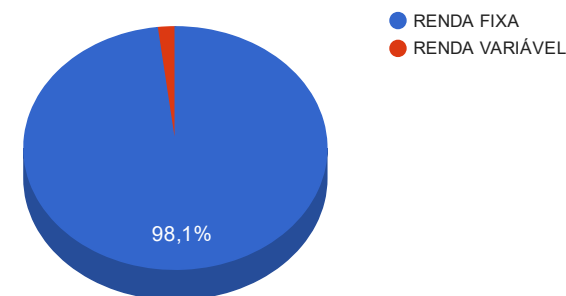
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.647.448,08	7,85%	564	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.887.509,03	23,30%	666	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.355.874,50	20,76%	1.319	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.501.033,77	11,92%	253	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.114,26	0,02%	579	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.231.666,76	10,64%	388	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.659.518,06	22,21%	752	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IPCA XIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	01/08/2016	284.296,05	1,36%	49	0,27%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
SCHRODER IBRX-100 FI AÇÕES	D+4	Não há	254.005,49	1,21%	7	4,90%	Artigo 8º, Inciso I
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	D+4	Não há	151.711,57	0,72%	4	0,40%	Artigo 8º, Inciso III
		<b>TOTAL -</b>	<b>20.977.177,57</b>				

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

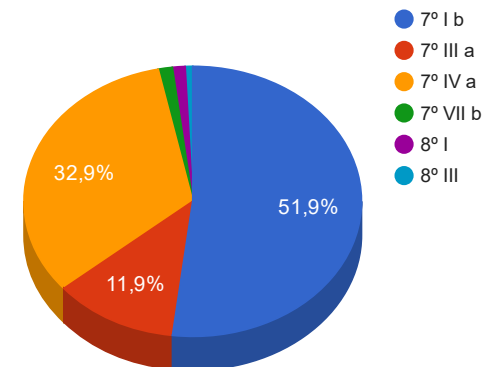
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	75,00%	10.890.831,61	51,92%	4.842.051,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	25,00%	2.501.033,77	11,92%	2.743.260,62
<b>Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "</b>	<b>30,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>6.895.299,08</b>	<b>32,87%</b>	<b>-602.145,81</b>
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	284.296,05	1,36%	764.562,83
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>135,00</b>	<b>20.571.460,51</b>	<b>98,07%</b>	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	3,00%	254.005,49	1,21%	375.309,84
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	3,00%	151.711,57	0,72%	477.603,76
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.048.858,88
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>11,00</b>	<b>405.717,06</b>	<b>1,93%</b>	

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
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%
Selic	1,16%	3,26%	3,26%	6,73%	13,74%	26,64%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA 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 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 FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	2,98%	2,98%	6,23%	12,77%	24,51%	1,00%	0,009%	0,03%
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%
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%
IPCA	0,42%	2,62%	2,62%	5,51%	9,39%	18,28%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,34%	4,26%	4,26%	8,22%	15,84%	32,48%	0,20%	0,057%	0,25%
IDKA IPCA 2 Anos	0,15%	5,16%	5,16%	10,57%	17,31%	32,68%	-	-	-
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%

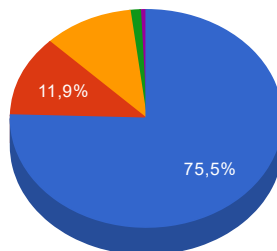
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (março / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	20,60%	17,98%	17,98%	11,69%	-8,75%	-27,78%	-	-	-
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	11,37%	12,61%	12,61%	14,22%	-3,02%	-0,71%	2,00%	13,953%	19,56%
IBX	15,41%	13,92%	13,92%	9,25%	-2,53%	-0,88%	-	-	-
SCHRODER IBRX-100 FI AÇÕES	10,93%	9,37%	9,37%	6,42%	-2,72%	-3,18%	1,50%	15,245%	23,43%

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

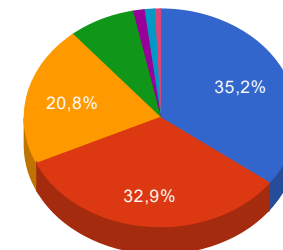
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	15.834.645,72	75,49%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.505.148,03	11,94%
BANCO BRADESCO	2.231.666,76	10,64%
BNY Mellon Serviços Financeiros	254.005,49	1,21%
WESTERN ASSET	151.711,57	0,72%

- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BB GESTÃO DE RECURSO...
- BANCO BRADESCO
- BNY Mellon Serviços Financeiros
- WESTERN ASSET



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	7.388.542,80	35,22%
CDI	6.895.299,08	32,87%
IRF-M 1	4.355.874,50	20,76%
IDKA IPCA 2A	1.647.448,08	7,85%
CRÉDITO PRIVADO	284.296,05	1,36%
AÇÕES - INDEXADO	254.005,49	1,21%
AÇÕES - SETORIAIS	151.711,57	0,72%

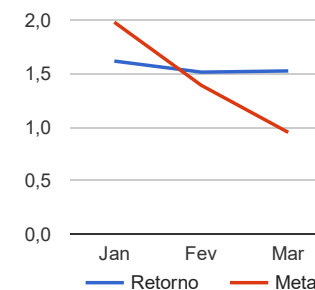
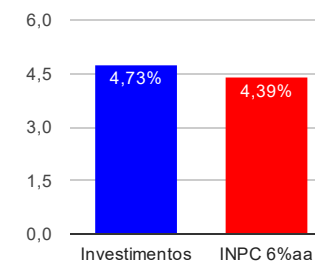
- IMA-B 5
- CDI
- IRF-M 1
- IDKA IPCA 2A
- CRÉDITO PRIVADO
- AÇÕES - INDEXADO
- AÇÕES - SETORIAIS



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	17.509.380,50	725.616,75	132.732,06	18.394.888,45	292.623,26	1,62%	1,98%	81,62%	1,30%
Fevereiro	18.394.888,45	3.633.813,60	2.176.922,53	20.152.126,44	300.346,92	1,51%	1,39%	108,50%	1,29%
Março	20.152.126,44	8.782.593,97	8.272.494,51	20.977.177,57	314.951,67	1,52%	0,95%	160,07%	1,12%
Acumulado no ano					907.921,85	4,73%	4,39%	107,73%	

**Acumulado no Ano**



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(%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	768.604,37	0,00	791.221,56	0,00	22.617,19	2,94%	6,88%	5,31%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1.790.514,84	0,00	1.838.235,74	0,00	47.720,90	2,67%	6,36%	5,23%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.340.416,94	0,00	5.443.037,21	0,00	102.620,27	1,92%	3,14%	3,34%
CAIXA BRASIL IPCA XIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	280.545,75	0,00	0,00	284.296,05	3.750,30	1,34%	0,06%	1,34%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.205.350,31	1.000,00	0,00	2.231.666,76	25.316,45	1,15%	0,01%	1,15%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.071,34	0,00	0,00	4.114,26	42,92	1,05%	0,01%	1,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.311.141,28	1.000.000,00	0,00	4.355.874,50	44.733,22	1,04%	0,17%	1,23%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.320.980,10	2.300.000,00	0,00	4.659.518,06	38.537,96	0,83%	0,04%	1,18%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.407.917,64	74.833,19	0,00	2.501.033,77	18.282,94	0,74%	1,85%	0,75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.223.316,02	3.881.760,78	200.000,00	4.887.509,03	-17.567,77	-0,34%	1,83%	0,73%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	134.067,75	1.525.000,00	0,00	1.647.448,08	-11.619,67	-0,70%	1,84%	0,62%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>274.434,71</b>	<b>1,35%</b>	<b>0,85%</b>	



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(%)
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	136.218,71	0,00	0,00	151.711,57	15.492,86	11,37%	13,95%	11,37%
SCHRODER IBRX-100 FI AÇÕES	228.981,39	0,00	0,00	254.005,49	25.024,10	10,93%	15,24%	10,93%
Total Renda Variável					40.516,96	11,09%	14,76%	

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 (%)
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.152.641,10	0,00	5.443.037,21	0,00	290.396,11	5,64%	7,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.499.252,71	1.725.616,75	0,00	4.355.874,50	131.005,04	3,74%	4,00%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1.724.576,85	0,00	1.838.235,74	0,00	113.658,89	6,59%	9,26%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.097.564,09	0,00	2.176.922,53	0,00	79.358,44	3,78%	9,50%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.385.056,38	3.200.000,00	0,00	4.659.518,06	74.461,68	2,84%	3,25%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.965.345,60	200.000,00	0,00	2.231.666,76	66.321,16	3,16%	3,23%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	738.433,58	0,00	791.221,56	0,00	52.787,98	7,15%	9,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.170.994,88	3.881.760,78	200.000,00	4.887.509,03	34.753,37	4,11%	5,24%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	2.476.914,73	0,00	2.501.033,77	24.119,04	0,98%	5,29%
CAIXA BRASIL IPCA XIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	272.669,55	0,00	0,00	284.296,05	11.626,50	4,26%	4,26%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.995,31	0,00	0,00	4.114,26	118,95	2,98%	2,98%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	1.657.732,06	0,00	1.647.448,08	-10.283,98	0,30%	4,92%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>868.323,18</b>	<b>4,62%</b>	

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 (%)
SCHRODER IBRX-100 FI AÇÕES	232.236,52	0,00	0,00	254.005,49	21.768,97	9,37%	9,37%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	134.723,32	0,00	0,00	151.711,57	16.988,25	12,61%	12,61%
SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	131.890,61	0,00	132.732,06	0,00	841,45	0,64%	3,70%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>39.598,67</b>	<b>11,90%</b>	