

Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º Trimestre e 1º semestre de 2016



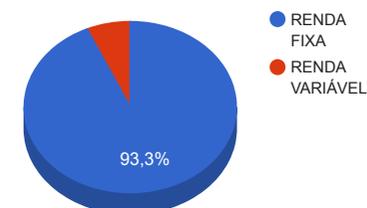
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			1.355.119,74	10,35%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.230.581,32	9,40%	97	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.382.235,97	10,55%	72	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	490.365,78	3,74%	1.175	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.595.073,98	12,18%	701	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	424.389,32	3,24%	602	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.371.086,89	10,47%	200	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	147.627,87	1,13%	119	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.925.692,80	14,70%	381	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	10.549,20	0,08%	22.018	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	78.070,07	0,60%	9	0,17%	Artigo 8º, Inciso III
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	230.149,02	1,76%	84	0,22%	Artigo 8º, Inciso III
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	153.123,09	1,17%	2.341	0,21%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	185.345,95	1,42%	1.172	0,58%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	218.860,97	1,67%	3.282	0,09%	Artigo 8º, Inciso III
CDB - PANAMERICANO	S/Info		2.299.331,65	17,56%			Desenquadrado - RF
		TOTAL -	13.097.603,62				

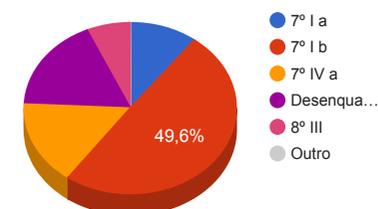
Enquadramentos na Resolução 3.922 / 4.392 / 4.604 e Política de Investimentos - base (junho / 2016)

Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	20,00%	1.355.119,74	10,35%	1.264.400,98
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	80,00%	6.493.733,26	49,58%	3.984.349,64
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	0,00	0,00%	3.929.281,09
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	80,00%	10,00%	0,00	0,00%	1.309.760,36
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	2.073.320,67	15,83%	1.855.960,42
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	30,00%	10,00%	0,00	0,00%	1.309.760,36
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	654.880,18
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	654.880,18
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	654.880,18
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00%	2.299.331,65	17,56%	-2.299.331,65
Total Renda Fixa	100,00%	195,00	12.221.505,32	93,31%	
Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	10,00%	10.549,20	0,08%	1.299.211,16
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	865.549,10	6,61%	1.099.091,44
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	654.880,18
Total Renda Variável	30,00%	30,00	876.098,30	6,69%	

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,93%	16,15%	5,83%	16,15%	16,73%	32,26%	-	-	-
CDB - PANAMERICANO	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
IMA Geral	1,81%	12,87%	5,20%	12,87%	15,87%	29,08%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,76%	12,62%	5,15%	12,62%	15,21%	28,02%	0,20%	1,222%	4,85%
IMA Geral ex-C	1,79%	12,66%	5,15%	12,66%	15,59%	28,79%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,77%	12,62%	5,14%	12,62%	15,34%	28,17%	0,20%	1,211%	4,81%
Selic	1,16%	6,73%	3,36%	6,73%	14,11%	27,66%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18%	6,72%	3,38%	6,72%	14,11%	27,85%	0,20%	0,013%	0,02%
CDI	1,16%	6,72%	3,36%	6,72%	14,09%	27,57%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1,17%	6,75%	3,39%	6,75%	14,21%	27,80%	0,18%	0,009%	0,03%
IRF-M 1	1,08%	7,42%	3,25%	7,42%	14,96%	27,79%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	7,34%	3,22%	7,34%	14,66%	27,00%	0,10%	0,117%	0,51%
IMA-B 5	0,94%	8,84%	3,31%	8,84%	16,94%	31,07%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,92%	8,66%	3,26%	8,66%	16,43%	30,14%	0,20%	1,106%	3,51%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,90%	8,61%	3,21%	8,61%	16,44%	29,95%	0,40%	1,105%	3,51%
IDKA IPCA 2 Anos	0,93%	8,58%	3,25%	8,58%	17,00%	31,47%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,88%	8,41%	3,32%	8,41%	16,74%	30,55%	0,20%	1,115%	3,11%

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

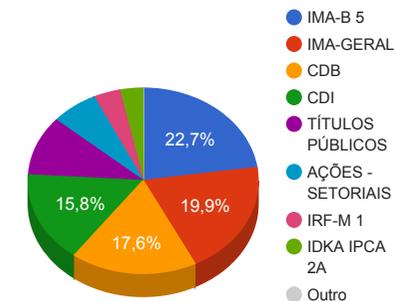
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	7,69%	25,88%	6,70%	25,88%	-4,03%	-25,77%	-	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,37%	11,74%	1,90%	11,74%	-12,29%	-31,21%	1,50%	9,566%	25,62%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,91%	-12,48%	-3,08%	-12,48%	-15,14%	-20,58%	3,00%	10,830%	21,83%
IBX	6,48%	17,74%	3,35%	17,74%	-3,08%	-2,66%	-	-	-
ITAÚ INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	7,04%	16,39%	5,62%	16,39%	1,19%	-10,12%	0,90%	10,209%	21,40%
Ibovespa	6,30%	18,86%	2,94%	18,86%	-2,93%	-3,09%	-	-	-
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	4,61%	-12,26%	-1,39%	-12,26%	-13,09%	-21,74%	4,00%	11,372%	21,18%
IGC	5,74%	15,37%	3,36%	15,37%	-2,31%	-0,34%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	5,68%	15,13%	3,25%	15,13%	-2,46%	-0,72%	1,00%	10,963%	23,41%
ICON	5,27%	10,59%	3,37%	10,59%	-3,13%	9,05%	-	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	5,07%	9,94%	3,04%	9,94%	-4,40%	6,50%	1,00%	10,513%	20,83%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.575.896,14	27,30%
NSG CAPITAL	2.299.331,65	17,56%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.104.219,21	16,07%
BANCO BRADESCO	1.925.692,80	14,70%
ITAÚ UNIBANCO	1.607.933,91	12,28%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	1.355.119,74	10,35%
GERAÇÃO FUTURO	229.410,17	1,75%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	2.977.309,95	22,73%
IMA-GERAL	2.601.668,21	19,86%
CDB	2.299.331,65	17,56%
CDI	2.073.320,67	15,83%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.355.119,74	10,35%
AÇÕES - SETORIAIS	865.549,10	6,61%
IRF-M 1	490.365,78	3,74%
IDKA IPCA 2A	424.389,32	3,24%
AÇÕES - INDEXADO	10.549,20	0,08%



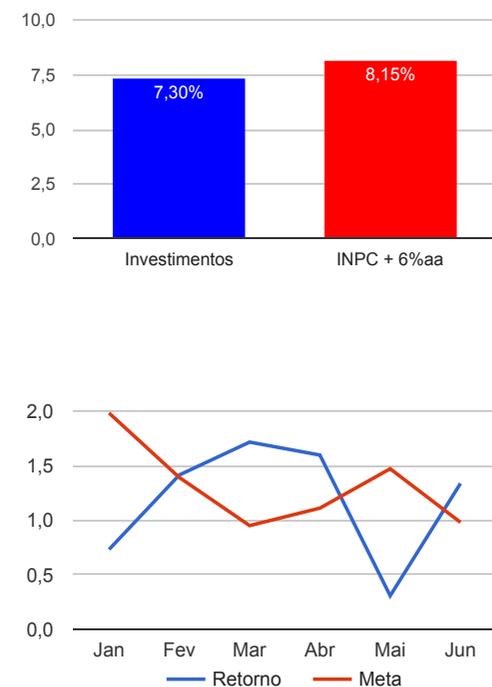
Carteira de Títulos Públicos - base (junho / 2016)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2017	02/05/2007	450	1.072,29214600	1.030,509308	482.531,47	463.729,19	-18.802,28
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2017	03/05/2007	865	1.115,679688	1.030,509308	965.062,93	891.390,55	-73.672,38

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	12.151.015,05	194.319,92	139.319,92	12.295.369,03	89.353,98	0,73%	1,98%	36,96%	2,17%
Fevereiro	12.295.369,03	0,00	0,00	12.469.173,27	173.804,24	1,41%	1,39%	101,37%	2,10%
Março	12.469.173,27	0,00	0,00	12.682.899,60	213.726,33	1,71%	0,95%	180,00%	2,16%
Abril	12.682.899,60	0,00	0,00	12.885.266,06	202.366,46	1,60%	1,11%	144,20%	2,06%
Mai	12.885.266,06	0,00	0,00	12.924.957,94	39.691,88	0,31%	1,47%	20,93%	1,64%
Junho	12.924.957,94	426.139,03	426.139,03	13.097.603,62	172.645,68	1,34%	0,98%	135,97%	1,72%
Acumulado no ano					891.588,57	7,30%	8,15%	89,65%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de junho / 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...	1.209.168,46	0,00	0,00	1.230.581,32	21.412,86	1,77%	1,21%	1,77%	
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.347.385,39	0,00	0,00	1.371.086,89	23.701,50	1,76%	1,22%	1,76%	
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.903.244,48	0,00	0,00	1.925.692,80	22.448,32	1,18%	0,01%	1,18%	
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	145.913,76	0,00	0,00	147.627,87	1.714,11	1,17%	0,01%	1,17%	
TÍTULOS PÚBLICOS	1.341.238,14	0,00	0,00	1.355.119,74	13.881,60	1,03%	-	-	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	485.346,28	0,00	0,00	490.365,78	5.019,50	1,03%	0,12%	1,03%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.580.563,21	0,00	0,00	1.595.073,98	14.510,77	0,92%	1,11%	0,92%	
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1.369.872,79	0,00	0,00	1.382.235,97	12.363,18	0,90%	1,11%	0,90%	
CDB - PANAMERICANO	2.282.491,42	0,00	0,00	2.299.331,65	16.840,23	0,74%	-	-	
CAIXA BRASIL IPCA XI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	424.961,69	0,00	426.139,03	0,00	1.177,34	0,28%	-	-	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	426.139,03	0,00	424.389,32	-1.749,71	-0,41%	1,11%	0,88%	
Total Renda Fixa						131.319,70	1,09%	0,82%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	72.938,33	0,00	0,00	78.070,07	5.131,74	7,04%	10,21%	7,04%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	217.785,19	0,00	0,00	230.149,02	12.363,83	5,68%	10,96%	5,68%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	145.738,76	0,00	0,00	153.123,09	7.384,33	5,07%	10,51%	5,07%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	10.084,03	0,00	0,00	10.549,20	465,17	4,61%	11,37%	4,61%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	177.592,36	0,00	0,00	185.345,95	7.753,59	4,37%	9,57%	4,37%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	210.633,65	0,00	0,00	218.860,97	8.227,32	3,91%	10,83%	3,91%
Total Renda Variável					41.325,98	4,95%	10,49%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º 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	1.303.978,47	0,00	0,00	1.371.086,89	67.108,42	5,15%	5,15%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.862.698,48	0,00	0,00	1.925.692,80	62.994,32	3,38%	3,38%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.170.434,46	0,00	0,00	1.230.581,32	60.146,86	5,14%	5,14%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.544.785,82	0,00	0,00	1.595.073,98	50.288,16	3,26%	3,26%
CDB - PANAMERICANO	2.251.435,78	0,00	0,00	2.299.331,65	47.895,87	2,13%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1.339.299,28	0,00	0,00	1.382.235,97	42.936,69	3,21%	3,21%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.312.645,21	0,00	0,00	1.355.119,74	42.474,53	3,24%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	475.056,52	0,00	0,00	490.365,78	15.309,26	3,22%	3,22%
CAIXA BRASIL IPCA XI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	415.947,60	0,00	426.139,03	0,00	10.191,43	2,45%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	142.782,35	0,00	0,00	147.627,87	4.845,52	3,39%	3,39%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	426.139,03	0,00	424.389,32	-1.749,71	-0,41%	3,32%
Total Renda Fixa					402.441,35	3,41%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2016

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)	
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	222.904,74	0,00	0,00	230.149,02	7.244,28	3,25%	3,25%	
BB CONSUMO FIC AÇÕES	148.605,72	0,00	0,00	153.123,09	4.517,37	3,04%	3,04%	
ITAÚ INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	73.913,65	0,00	0,00	78.070,07	4.156,42	5,62%	5,62%	
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	181.893,99	0,00	0,00	185.345,95	3.451,96	1,90%	1,90%	
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	10.697,90	0,00	0,00	10.549,20	-148,70	-1,39%	-1,39%	
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	225.819,63	0,00	0,00	218.860,97	-6.958,66	-3,08%	-3,08%	
Total Renda Variável						12.262,67	1,42%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 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	1.217.491,41	0,00	0,00	1.371.086,89	153.595,48	12,62%	12,62%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.038.030,49	55.000,00	0,00	1.230.581,32	137.550,83	12,58%	12,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.467.930,26	0,00	0,00	1.595.073,98	127.143,72	8,66%	8,66%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.804.488,14	0,00	0,00	1.925.692,80	121.204,66	6,72%	6,72%
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1.272.656,22	0,00	0,00	1.382.235,97	109.579,75	8,61%	8,61%
CDB - PANAMERICANO	2.206.011,30	0,00	0,00	2.299.331,65	93.320,35	4,23%	-
TÍTULOS PÚBLICOS	1.315.194,17	0,00	0,00	1.355.119,74	39.925,57	3,04%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	456.840,11	0,00	0,00	490.365,78	33.525,67	7,34%	7,34%
CAIXA BRASIL IPCA XI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	399.765,63	0,00	426.139,03	0,00	26.373,40	6,60%	-
ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	138.367,80	139.319,92	139.319,92	147.627,87	9.260,07	6,16%	6,75%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	426.139,03	0,00	424.389,32	-1.749,71	-0,41%	8,41%
Total Renda Fixa					849.729,79	7,47%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2016

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	199.906,40	0,00	0,00	230.149,02	30.242,62	15,13%	15,13%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	165.872,71	0,00	0,00	185.345,95	19.473,24	11,74%	11,74%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	139.275,25	0,00	0,00	153.123,09	13.847,84	9,94%	9,94%
ITAÚ INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	67.079,07	0,00	0,00	78.070,07	10.991,00	16,39%	16,39%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	12.022,84	0,00	0,00	10.549,20	-1.473,64	-12,26%	-12,26%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	250.083,25	0,00	0,00	218.860,97	-31.222,28	-12,48%	-12,48%
Total Renda Variável					41.858,78	5,02%	