

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2016



Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.789.868,90	3,04%	652	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.573.114,68	3,83%	191	1,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	27.510.064,43	12,30%	199	2,62%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	26.945.287,33	12,05%	744	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	33.244.773,02	14,86%	1.325	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+3	Não há	7.071.320,91	3,16%	52	13,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.839.799,33	1,27%	19	1,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	13.403.049,21	5,99%	218	1,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.453.915,12	1,99%	570	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.952.631,47	0,87%	1.170	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	1.916.676,66	0,86%	122	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.418.559,98	1,08%	61	1,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	9.858.533,97	4,41%	57	7,67%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	7.487.858,87	3,35%	36	15,92%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2030	17.612.462,00	7,87%	34	9,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	10.200.240,90	4,56%	38	6,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	5.470.602,42	2,45%	143	0,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	23.869.947,23	10,67%	811	0,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	Não se aplica	Não se aplica	1.145.432,64	0,51%	21	1,68%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	1.198.545,36	0,54%	98	1,02%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO	Término do fundo	Não há	942.818,34	0,42%	29	1,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.020.844,24	0,46%	5.166	0,93%	Artigo 8º, Inciso I

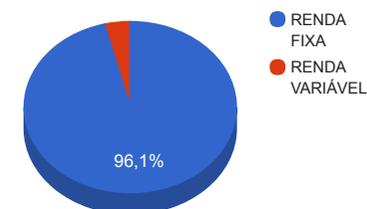
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.387.353,92	1,07%	16	9,58%	Artigo 8º, Inciso II
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	1.710.228,46	0,76%	441	1,41%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	D+4	Não há	974.394,94	0,44%	9.260	0,58%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.770.579,55	0,79%	154	10,38%	Artigo 8º, Inciso III
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	921.751,77	0,41%	27	7,03%	Desenquadrado - RV
TOTAL -			223.690.655,65				

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

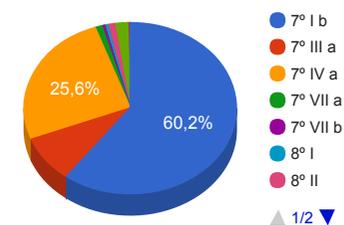
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	70,00%	134.700.501,06	60,22%	21.882.957,90
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	18,00%	19.764.952,82	8,84%	20.499.365,20
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	57.153.252,55	25,55%	9.953.944,15
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	3,00%	2.343.978,00	1,05%	4.366.741,67
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	4,00%	942.818,34	0,42%	8.004.807,89
Total Renda Fixa	100,00%	125,00	214.905.502,77	96,07%	

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5,00%	1.020.844,24	0,46%	10.163.688,54
Artigo 8º, Inciso II	20,00%	0,00%	2.387.353,92	1,07%	-2.387.353,92
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	4.455.202,95	1,99%	6.729.329,83
Desenquadrado - RV	0,00%	0,00%	921.751,77	0,41%	-921.751,77
Total Renda Variável	30,00%	10,00	8.785.152,88	3,93%	

Distribuição por Artigo / Resolução



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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	3,34%	24,86%	5,22%	23,37%	23,27%	36,66%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,33%	24,69%	5,24%	23,33%	22,68%	36,22%	0,20%	2,900%	13,83%
IMA-B	2,51%	19,06%	4,38%	16,82%	20,53%	34,07%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,50%	18,87%	4,33%	16,73%	20,16%	33,25%	0,20%	1,912%	9,57%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,48%	18,83%	4,31%	16,75%	19,10%	31,74%	0,20%	1,888%	9,57%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,48%	17,19%	4,17%	15,20%	20,33%	33,47%	0,45%	1,867%	8,14%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	2,46%	17,95%	4,20%	15,92%	19,46%	32,65%	0,20%	1,884%	9,42%
IMA Geral	1,66%	14,74%	3,94%	12,48%	17,19%	29,87%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,64%	14,47%	3,83%	12,26%	16,49%	28,73%	0,20%	0,931%	4,72%
IRF-M	1,32%	15,87%	3,75%	12,73%	16,58%	27,99%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	1,28%	15,14%	3,67%	11,95%	15,79%	27,04%	0,20%	1,053%	4,28%
IMA-B 5	1,21%	10,15%	2,97%	6,97%	16,28%	31,52%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,16%	10,06%	2,81%	6,88%	15,53%	-	0,20%	0,753%	3,59%
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,11%	9,34%	2,72%	6,40%	14,50%	-	0,50%	0,725%	3,65%
IPCA + 7,50% ao ano	1,13%	9,42%	3,54%	7,43%	16,82%	37,63%	-	-	-
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	0,98%	9,29%	3,49%	7,57%	-0,82%	2,47%	0,18%	0,081%	-
CDI	1,11%	7,90%	3,41%	6,78%	14,01%	27,78%	-	-	-

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

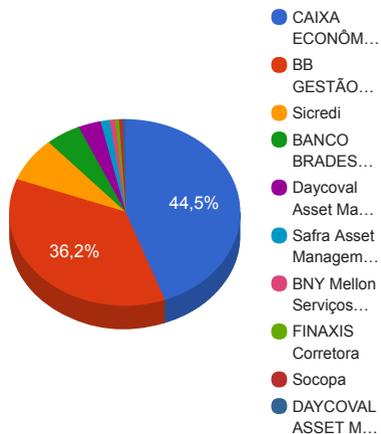
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	7,69%	3,37%	6,57%	13,85%	27,91%	0,20%	0,011%	0,17%
IRF-M 1	1,04%	8,53%	3,22%	6,78%	14,68%	27,91%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,03%	8,49%	3,17%	6,75%	14,55%	27,44%	0,20%	0,110%	0,47%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	8,44%	3,13%	6,71%	14,41%	27,14%	0,10%	0,111%	0,49%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,01%	8,44%	3,15%	6,69%	14,43%	27,35%	0,20%	0,110%	0,77%
IPCA + 6,00% ao ano	1,01%	8,54%	3,17%	6,68%	15,21%	33,82%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,25%	10,57%	2,95%	7,41%	16,11%	30,43%	0,15%	0,755%	4,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90%	8,92%	3,30%	7,27%	15,62%	34,22%	0,20%	0,025%	0,34%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,87%	5,70%	3,28%	4,13%	8,95%	19,14%	0,20%	0,027%	4,10%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,86%	5,69%	3,25%	4,13%	8,95%	19,15%	0,20%	0,027%	4,03%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	1,00%	8,52%	3,16%	6,66%	15,16%	33,69%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,37%	-4,25%	-1,36%	-5,11%	-4,41%	-13,06%	0,25%	1,067%	3,71%
IDKA IPCA 2 Anos	0,91%	9,56%	2,49%	5,59%	15,90%	31,44%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	9,50%	2,65%	6,30%	15,78%	30,31%	0,20%	0,748%	3,15%
IPCA	0,52%	4,96%	1,66%	3,64%	8,74%	19,13%	-	-	-
BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO	1,03%	8,65%	3,92%	6,81%	16,02%	32,06%	0,20%	0,243%	0,92%

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

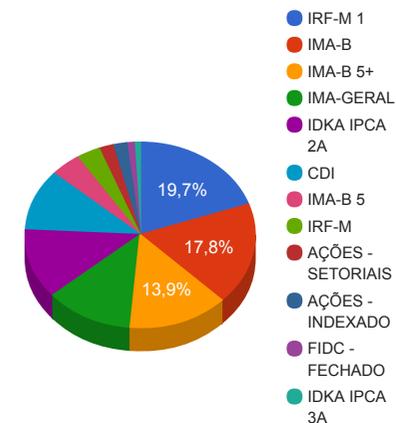
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SMLL	14,60%	34,83%	19,79%	47,41%	16,72%	-7,40%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	10,21%	21,36%	14,01%	21,87%	19,93%	9,17%	2,00%	6,437%	16,57%
IBX	11,31%	31,06%	7,37%	39,80%	11,73%	3,72%	-	-	-
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	11,22%	29,10%	7,07%	37,74%	10,48%	-0,87%	1,50%	5,976%	26,00%
Ibovespa	11,22%	32,20%	6,30%	41,83%	12,67%	2,65%	-	-	-
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	14,11%	42,35%	18,34%	51,24%	16,68%	-5,30%	2,00%	5,911%	24,06%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	11,14%	31,66%	6,40%	41,09%	12,53%	2,28%	0,50%	6,501%	32,09%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	9,15%	24,02%	4,53%	27,96%	2,92%	-18,63%	2,80%	6,767%	23,82%
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	7,22%	28,15%	0,47%	34,80%	-0,49%	1,35%	-	-	-
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	7,05%	26,54%	0,06%	33,27%	-2,35%	-2,29%	1,5%	13,510%	45,24%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	99.515.342,72	44,49%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	80.950.166,96	36,19%
Sicredi	17.346.392,84	7,75%
BANCO BRADESCO	10.991.674,66	4,91%
Daycoval Asset Management	7.071.320,91	3,16%
Safra Asset Management	2.839.799,33	1,27%
BNY Mellon Serviços Financeiros	1.710.228,46	0,76%
FINAXIS Corretora	1.198.545,36	0,54%
Socopa	1.145.432,64	0,51%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	921.751,77	0,41%



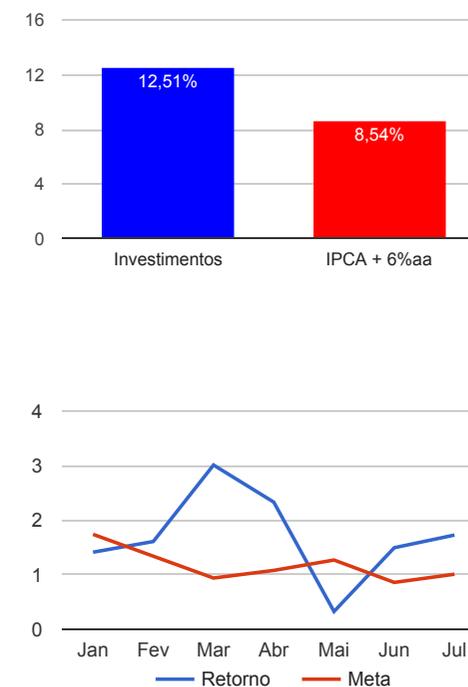
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	43.770.519,17	19,57%
IMA-B	39.612.960,64	17,71%
IMA-B 5+	31.015.511,21	13,87%
IMA-GERAL	27.510.064,43	12,30%
IDKA IPCA 2A	26.945.287,33	12,05%
CDI	23.869.947,23	10,67%
IMA-B 5	9.489.880,89	4,24%
IRF-M	7.487.858,87	3,35%
AÇÕES - SETORIAIS	4.455.202,95	1,99%
AÇÕES - INDEXADO	4.329.949,93	1,94%
FIDC - FECHADO	2.343.978,00	1,05%
IDKA IPCA 3A	1.916.676,66	0,86%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	185.108.965,39	6.957.443,56	5.100.594,69	189.608.288,02	2.642.473,76	1,41%	1,74%	81,25%	1,48%
Fevereiro	189.608.288,02	4.245.836,11	2.362.897,71	194.572.326,68	3.081.100,26	1,61%	1,34%	119,69%	2,33%
Março	194.572.326,68	3.352.000,00	1.395.129,18	202.442.046,61	5.912.849,11	3,01%	0,94%	319,33%	3,15%
Abril	202.442.046,61	3.246.705,33	1.451.295,33	208.995.012,47	4.757.555,86	2,33%	1,08%	216,42%	2,09%
Mai	208.995.012,47	9.123.050,72	7.395.409,74	211.413.837,88	691.184,43	0,33%	1,27%	25,82%	2,23%
Junho	211.413.837,88	10.626.971,23	8.905.122,57	216.321.844,89	3.186.158,35	1,49%	0,86%	173,47%	1,40%
Julho	216.321.844,89	12.203.584,49	8.632.494,66	223.690.655,65	3.797.720,93	1,73%	1,01%	171,12%	0,97%
Acumulado no ano					24.069.042,70	12,51%	8,54%	146,56%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.970.679,01	0,00	0,00	13.403.049,21	432.370,20	3,33%	2,90%	3,33%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.345.168,40	0,00	0,00	4.453.915,12	108.746,72	2,50%	1,91%	2,50%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.625.457,81	0,00	0,00	6.789.868,90	164.411,09	2,48%	1,89%	2,48%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2.771.056,61	0,00	0,00	2.839.799,33	68.742,72	2,48%	1,87%	2,48%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	9.622.258,74	0,00	0,00	9.858.533,97	236.275,23	2,46%	1,88%	2,46%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	27.065.360,82	0,00	0,00	27.510.064,43	444.703,61	1,64%	0,93%	1,64%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	7.392.991,87	0,00	0,00	7.487.858,87	94.867,00	1,28%	1,05%	1,28%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.892.948,42	0,00	0,00	1.916.676,66	23.728,24	1,25%	0,76%	1,25%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.390.761,82	0,00	0,00	2.418.559,98	27.798,16	1,16%	0,75%	1,16%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.603.152,42	0,00	0,00	23.869.947,23	266.794,81	1,13%	0,01%	1,13%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.932.764,35	0,00	0,00	1.952.631,47	19.867,12	1,03%	0,11%	1,03%
BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO	933.228,08	0,00	0,00	942.818,34	9.590,26	1,03%	0,24%	1,03%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.487.582,20	0,00	0,00	8.573.114,68	85.532,48	1,01%	0,11%	1,01%
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	1.134.269,45	0,00	0,00	1.145.432,64	11.163,19	0,98%	0,08%	0,98%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.152.730,87	3.533.299,32	0,00	26.945.287,33	259.257,14	0,97%	0,75%	1,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	32.876.309,63	1.630.000,00	1.590.000,00	33.244.773,02	328.463,39	0,95%	0,11%	1,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.421.869,33	0,00	0,00	5.470.602,42	48.733,09	0,90%	0,02%	0,90%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17.460.492,00	0,00	0,00	17.612.462,00	151.970,00	0,87%	0,03%	0,87%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.113.068,70	0,00	0,00	10.200.240,90	87.172,20	0,86%	0,03%	0,86%
DAYCOVAL IDKA20 FI RENDA FIXA	7.002.495,69	0,00	7.040.285,17	0,00	37.789,48	0,54%	-	-
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,00	7.040.285,17	0,00	7.071.320,91	31.035,74	0,44%	0,72%	1,11%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.202.982,53	0,00	2.209,49	1.198.545,36	-2.227,68	-0,19%	1,07%	-0,37%
Total Renda Fixa					2.936.784,19	1,39%	0,72%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	1.551.663,98	0,00	0,00	1.770.579,55	218.915,57	14,11%	5,91%	14,11%
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	917.900,61	0,00	0,00	1.020.844,24	102.943,63	11,22%	5,98%	11,22%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	2.148.099,27	0,00	0,00	2.387.353,92	239.254,65	11,14%	6,50%	11,14%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.551.831,86	0,00	0,00	1.710.228,46	158.396,60	10,21%	6,44%	10,21%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	844.495,51	0,00	0,00	921.751,77	77.256,26	9,15%	6,77%	9,15%
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	910.224,91	0,00	0,00	974.394,94	64.170,03	7,05%	13,51%	7,05%
Total Renda Variável					860.936,74	10,86%	7,11%	