

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2016



Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2016)

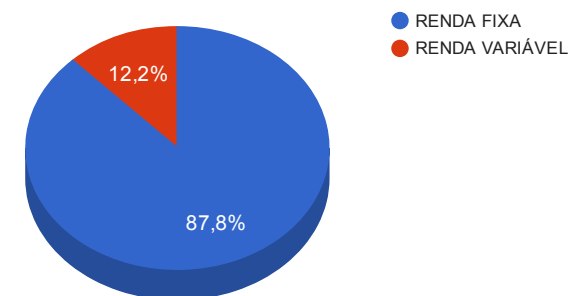
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			50,00	0,00%			Artigo 20
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	11.349.692,66	26,52%	723	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.889.636,07	4,42%	1.174	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.461.229,59	19,77%	1.326	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	280.813,04	0,66%	40	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	457.967,63	1,07%	12	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	960.158,75	2,24%	40	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.680.057,46	6,26%	844	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.420.441,89	15,00%	475	0,31%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	885.642,24	2,07%	577	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.120.660,70	2,62%	6	0,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	1.978.893,61	4,62%	71	1,01%	Artigo 7º, Inciso VI
GBX PRIME I FIDC	D+1201	29 dias	1.096.372,43	2,56%	28	0,52%	Artigo 7º, Inciso VI
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+1441	Não há	1.282.973,48	3,00%	12	1,84%	Artigo 8º, Inciso IV
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	454.281,00	1,06%	13	1,16%	Artigo 8º, Inciso IV
W7 FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.025.905,99	4,73%	18	2,61%	Artigo 8º, Inciso V
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	Não se aplica	Não se aplica	1.437.991,03	3,36%		10,46%	Artigo 8º, Inciso VI
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	13.164,35	0,03%	14.522	0,00%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	42.795.931,92				

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

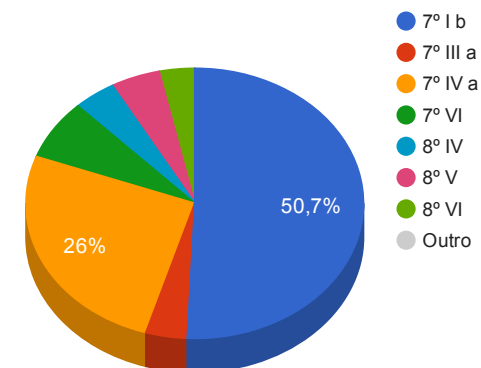
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	21.700.558,32	50,71%	21.095.373,60
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	1.698.939,42	3,97%	11.139.840,16
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	11.106.802,29	25,95%	1.731.977,29
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	15,00%	3.075.266,04	7,19%	3.344.123,75
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00%	13.164,35	0,03%	-13.164,35
Total Renda Fixa	100,00%	175,00	37.594.730,42	87,85%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	0,00	0,00%	6.419.389,79
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	1.737.254,48	4,06%	402.542,12
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	2.025.905,99	4,73%	113.890,61
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	1.437.991,03	3,36%	701.805,57
Total Renda Variável	30,00%	30,00	5.201.151,50	12,15%	

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
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%

IMA-B 5	1,54%	6,97%	3,88%	9,83%	17,80%	32,16%	-	-	-
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,88%	0,31%	-2,45%	-6,71%	-2,10%	9,07%	0,70%	2,395%	13,07%
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-	-	-	-	-	-	0,70%	4,682%	-

IPCA + 7,00% ao ano	1,15%	5,52%	3,64%	8,83%	16,87%	35,30%	-	-	-
GBX PRIME I FIDC	0,98%	5,27%	3,83%	8,28%	15,72%	-	1,90%	0,973%	0,66%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-39,37%	-47,08%	-46,97%	-47,13%	-43,26%	-34,37%	1,50%	-	-

IRF-M 1	1,07%	5,15%	3,45%	7,53%	14,67%	27,38%	-	-	-
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1,17%	4,69%	3,52%	7,11%	14,07%	27,45%	0,50%	0,183%	0,48%
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%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,09%	4,50%	3,30%	6,75%	13,66%	26,38%	0,20%	0,056%	0,24%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04%	4,26%	3,19%	6,54%	13,61%	26,35%	0,10%	0,002%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	4,18%	3,09%	6,52%	13,83%	27,05%	0,20%	0,027%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	3,93%	2,92%	6,11%	12,80%	24,72%	1,00%	0,031%	0,04%

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 PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,65%	2,68%	2,01%	4,09%	8,33%	14,82%	5,00%	0,000%	0,02%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

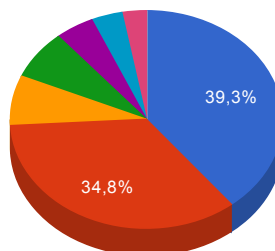
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (abril / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	4,65%	10,29%	17,55%	8,67%	11,24%	15,11%	-	-	-
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	-	1,20%	-	-
CDI	1,05%	4,34%	3,25%	6,67%	13,85%	26,83%	-	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,95%	5,40%	3,89%	-0,51%	-21,43%	10,07%	0,00%	2,274%	19,06%
IPCA	0,61%	3,25%	1,95%	5,29%	9,28%	18,21%	-	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,04%	3,53%	2,80%	6,75%	12,56%	26,15%	1,70%	0,565%	2,59%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
W7 FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	0,001%	28,23%

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

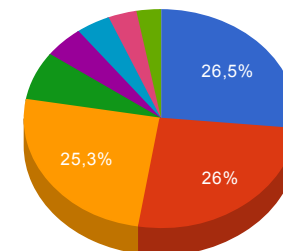
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.805.028,43	39,27%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.894.835,83	34,80%
GRADUAL INVESTIMENTOS	3.175.245,51	7,42%
Santander Securities Services	3.122.278,42	7,30%
Elite Corretora	1.978.893,61	4,62%
JS Gestão de Investimentos	1.578.628,33	3,69%
Bridge Trust	1.240.971,79	2,90%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	50,00	0,00%

- BB GESTÃO DE RECURSO...
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- GRADUAL INVESTIME...
- Santander Securities S...
- Elite Corretora
- JS Gestão de Investimentos
- Bridge Trust
- Outro



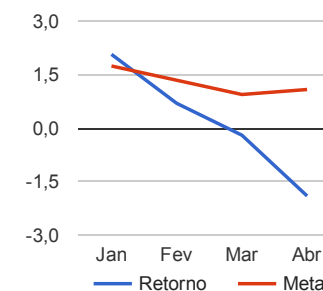
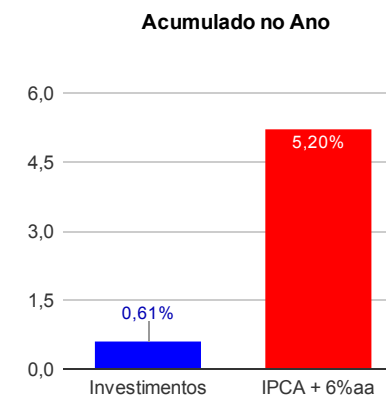
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	11.349.692,66	26,52%
CDI	11.119.966,64	25,98%
IRF-M 1	10.808.833,29	25,26%
FIDC - ABERTO	3.075.266,04	7,19%
FIP	2.025.905,99	4,73%
MULTIMERCADO	1.737.254,48	4,06%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.437.991,03	3,36%
IMA-B 5	1.240.971,79	2,90%
CVS	50,00	0,00%

- IDKA IPCA 2A
- CDI
- IRF-M 1
- FIDC - ABERTO
- FIP
- MULTIMER...
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- IMA-B 5
- Outro



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	40.520.412,07	1.219.652,09	111.837,45	42.488.658,81	860.432,10	2,07%	1,74%	118,83%	3,18%
Fevereiro	42.488.658,81	4.637.101,41	4.222.136,82	43.201.114,16	297.490,76	0,69%	1,34%	51,58%	0,83%
Março	43.201.114,16	796.633,59	521.790,05	43.388.598,11	-87.359,59	-0,20%	0,94%	-21,33%	1,09%
Abril	43.388.598,11	250.187,92	11.634,29	42.795.881,92	-831.269,82	-1,91%	1,08%	-177,02%	0,58%
Acumulado no ano					239.293,45	0,61%	5,20%	11,81%	



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(%)
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	274.369,77	0,00	0,00	280.813,04	6.443,27	2,35%	4,68%	2,35%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	942.481,49	0,00	0,00	960.158,75	17.677,26	1,88%	2,40%	1,88%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.164.481,51	0,00	0,00	11.349.692,66	185.211,15	1,66%	1,23%	1,66%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	452.679,74	0,00	0,00	457.967,63	5.287,89	1,17%	0,18%	1,17%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.868.802,25	0,00	0,00	1.889.636,07	20.833,82	1,11%	0,18%	1,11%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.368.704,58	0,00	0,00	8.461.229,59	92.525,01	1,11%	0,17%	1,11%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.350.930,96	0,00	0,00	6.420.441,89	69.510,93	1,09%	0,06%	1,09%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.109.166,47	0,00	0,00	1.120.660,70	11.494,23	1,04%	0,00%	1,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.654.008,88	0,00	0,00	2.680.057,46	26.048,58	0,98%	0,03%	0,98%
GBX PRIME I FIDC	1.085.754,11	0,00	0,00	1.096.372,43	10.618,32	0,98%	0,97%	0,98%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	647.218,98	240.242,69	8.078,88	885.642,24	6.259,45	0,71%	0,03%	0,92%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	6.742,26	9.945,23	3.555,41	13.164,35	32,27	0,19%	0,00%	0,65%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	3.279.935,99	0,00	0,00	1.978.893,61	-1.301.042,38	-39,67%	-	-39,37%
Total Renda Fixa					-849.100,20	-2,21%	0,59%	

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(%)
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.269.725,69	0,00	0,00	1.282.973,48	13.247,79	1,04%	0,57%	1,04%
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	450.025,98	0,00	0,00	454.281,00	4.255,02	0,95%	2,27%	0,95%
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	1.434.382,45	0,00	0,00	1.437.991,03	3.608,58	0,25%	-	0,00%
W7 FIP	2.029.187,00	0,00	0,00	2.025.905,99	-3.281,01	-0,16%	0,00%	-0,16%
Total Renda Variável					17.830,38	0,33%	0,47%	