

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)

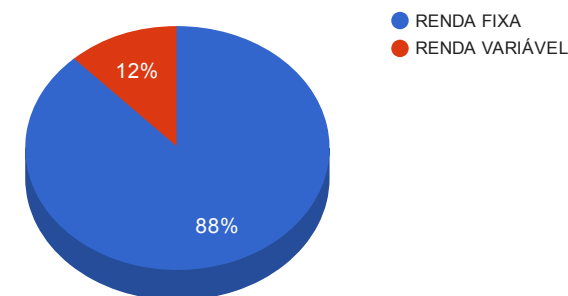
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			50,00	0,00%			Artigo 20
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.846.400,89	4,27%	1.164	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.267.399,31	19,14%	1.306	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	11.106.052,38	25,71%	690	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.230.790,95	2,85%	43	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	447.154,51	1,04%	13	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.096.726,10	2,54%	6	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.624.811,04	6,08%	839	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	353.660,28	0,82%	578	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.277.658,30	14,53%	482	0,31%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	3.691.034,01	8,54%	71	1,01%	Artigo 7º, Inciso VI
GBX PRIME I FIDC	D+1201	29 dias	1.071.739,68	2,48%	27	0,53%	Artigo 7º, Inciso VI
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+1441	Não há	1.257.393,92	2,91%	12	2,06%	Artigo 8º, Inciso IV
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	444.082,48	1,03%	13	1,16%	Artigo 8º, Inciso IV
W7 FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.032.634,39	4,71%	17	2,68%	Artigo 8º, Inciso V
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	Não se aplica	Não se aplica	1.440.361,18	3,33%		10,47%	Artigo 8º, Inciso VI
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	13.214,74	0,03%	14.436	0,00%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	43.201.164,16				

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

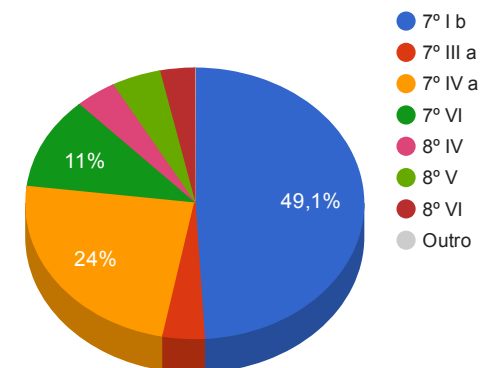
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	21.219.852,58	49,12%	21.981.311,58
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	1.677.945,46	3,88%	11.282.403,79
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	10.352.855,72	23,96%	2.607.493,53
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	15,00%	4.762.773,69	11,02%	1.717.400,93
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00%	13.214,74	0,03%	-13.214,74
Total Renda Fixa	100,00%	175,00	38.026.642,19	88,02%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	0,00	0,00%	6.480.174,62
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	1.701.476,40	3,94%	458.581,81
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	2.032.634,39	4,71%	127.423,82
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	1.440.361,18	3,33%	719.697,03
Total Renda Variável	30,00%	30,00	5.174.471,97	11,98%	

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,54%	4,55%	6,77%	10,89%	16,86%	32,06%	-	-	-
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-3,15%	-0,41%	-8,09%	-4,85%	-1,64%	10,85%	0,70%	8,672%	9,26%

IPCA + 7,00% ao ano	1,42%	3,26%	4,87%	9,17%	18,02%	35,93%	-	-	-
GBX PRIME I FIDC	1,50%	2,91%	4,57%	8,14%	16,03%	-	1,90%	0,255%	0,33%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-1,08%	-1,29%	-1,83%	1,02%	9,42%	25,88%	1,50%	-	-

IDKA IPCA 2 Anos	1,20%	5,00%	6,99%	11,37%	18,46%	33,63%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,33%	4,38%	6,45%	10,78%	16,74%	31,36%	0,20%	1,412%	3,03%

IRF-M 1	1,09%	2,75%	3,97%	7,47%	14,04%	26,55%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	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 PREVIDENCIÁRIO	1,10%	2,74%	3,93%	7,33%	13,72%	25,72%	0,10%	0,180%	0,56%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1,07%	2,22%	3,49%	6,88%	13,62%	26,43%	0,50%	0,161%	0,45%

CDI	1,00%	2,07%	3,25%	6,67%	13,59%	26,03%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,00%	2,17%	3,32%	6,54%	13,22%	25,47%	0,20%	0,046%	0,23%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,98%	2,03%	3,20%	6,56%	13,37%	25,58%	0,10%	0,002%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	2,03%	3,23%	6,67%	13,74%	26,44%	0,20%	0,015%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91%	1,90%	3,01%	6,21%	12,67%	24,07%	1,00%	0,012%	0,04%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,62%	1,28%	2,01%	4,09%	8,08%	14,18%	5,00%	0,000%	0,03%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

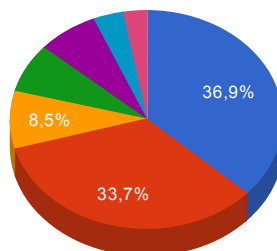
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (fevereiro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	9,00%	2,18%	3,16%	5,63%	10,36%	18,86%	-	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,75%	1,47%	3,21%	6,77%	12,90%	25,54%	1,70%	0,377%	2,09%
IFIX	2,95%	-3,41%	-6,27%	-6,65%	-0,58%	2,33%	-	-	-
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	0,00%	-	0,00%	-	-	-	1,20%	-	-
CDI	1,00%	2,07%	3,25%	6,67%	13,59%	26,03%	-	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,56%	3,03%	4,53%	-18,96%	-20,99%	-3,54%	0,00%	3,365%	19,57%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
W7 FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	0,307%	28,23%

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

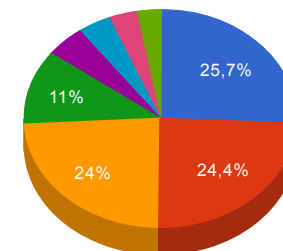
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	15.930.924,59	36,88%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.558.272,35	33,70%
Elite Corretora	3.691.034,01	8,54%
GRADUAL INVESTIMENTOS	3.141.837,58	7,27%
Santander Securities Services	3.104.374,07	7,19%
JS Gestão de Investimentos	1.543.880,61	3,57%
BRIDGE TRUST	1.230.790,95	2,85%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	50,00	0,00%

- BB GESTÃO DE RECURSO...
- CAIXA ECONÔMIC...
- Elite Corretora
- GRADUAL INVESTIME...
- Santander Securities S...
- JS Gestão de Investimentos
- BRIDGE TRUST
- Outro



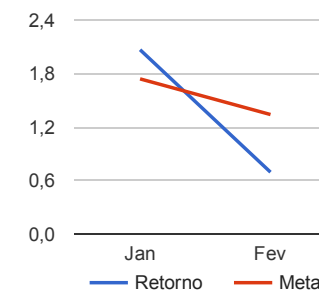
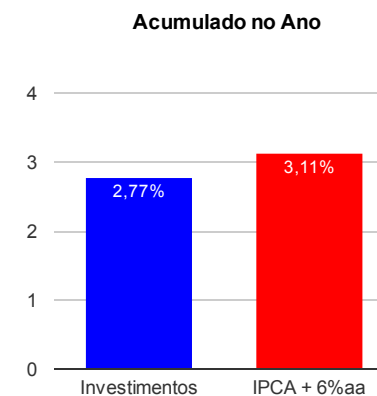
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	11.106.052,38	25,71%
IRF-M 1	10.560.954,71	24,45%
CDI	10.366.070,46	23,99%
FIDC - ABERTO	4.762.773,69	11,02%
FIP	2.032.634,39	4,71%
MULTIMERCADO	1.701.476,40	3,94%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.440.361,18	3,33%
IMA-B 5	1.230.790,95	2,85%
CVS	50,00	0,00%

- IDKA IPCA 2A
- IRF-M 1
- CDI
- 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%
Acumulado no ano					1.157.922,86	2,77%	3,11%	89,30%	



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(%)
GBX PRIME I FIDC	1.055.906,74	0,00	0,00	1.071.739,68	15.832,94	1,50%	0,26%	1,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.177.404,07	0,00	0,00	8.267.399,31	89.995,24	1,10%	0,18%	1,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.826.330,32	0,00	0,00	1.846.400,89	20.070,57	1,10%	0,18%	1,10%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	442.414,64	0,00	0,00	447.154,51	4.739,87	1,07%	0,16%	1,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.215.278,80	0,00	0,00	6.277.658,30	62.379,50	1,00%	0,05%	1,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.747.337,43	3.250.000,00	0,00	11.106.052,38	108.714,95	0,99%	1,41%	1,33%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.086.061,11	0,00	0,00	1.096.726,10	10.664,99	0,98%	0,00%	0,98%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.599.699,55	0,00	0,00	2.624.811,04	25.111,49	0,97%	0,01%	0,97%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.696.423,32	1.365.873,80	3.731.636,99	353.660,28	23.000,15	0,57%	0,01%	0,91%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	21.227,61	8.038,56	13.214,74	25,69	0,12%	0,00%	0,62%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	3.731.443,53	0,00	0,00	3.691.034,01	-40.409,52	-1,08%	-	-1,08%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.270.873,66	0,00	0,00	1.230.790,95	-40.082,71	-3,15%	8,67%	-3,15%
Total Renda Fixa					280.043,16	0,74%	0,84%	

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(%)
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	437.277,58	0,00	0,00	444.082,48	6.804,90	1,56%	3,36%	1,56%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.248.065,82	0,00	0,00	1.257.393,92	9.328,10	0,75%	0,38%	0,75%
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	1.437.753,71	0,00	0,00	1.440.361,18	2.607,47	0,18%	-	0,00%
W7 FIP	2.033.169,15	0,00	0,00	2.032.634,39	-534,76	-0,03%	0,31%	-0,03%
TOTAL MIX FIC AÇÕES	483.219,38	0,00	482.461,27	0,00	-758,11	-0,16%	7,63%	2,35%
Total Renda Variável					17.447,60	0,29%	0,69%	