Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2016

crédito & mercado
Engenharia Financeira

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 (abril / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	23.757.319,99	7,74%	1.326	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	41.678.440,08	13,57%	723	0,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.504.575,98	1,14%	1.174	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	22.539.160,31	7,34%	672	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2016 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2016	31.721.670,00	10,33%	85	4,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	27.174.828,90	8,85%	567	0,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1901	Não há	3.084.603,79	1,00%	7	10,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	2.340.878,07	0,76%	40	1,84%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	8.003.953,65	2,61%	40	1,84%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	28.758.507,50	9,37%	749	0,64%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	4.682.408,29	1,52%	56	9,48%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	11.560.854,06	3,77%	475	0,56%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	10.263.952,77	3,34%	52	3,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	16.511.151,56	5,38%	387	0,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.713.711,72	4,14%	20	3,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	D+1401	Não Informado	2.515.048,79	0,82%		33,33%	Artigo 7º, Inciso VI
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	12.474.006,61	4,06%	28	5,94%	Artigo 7º, Inciso VI
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	6.852.222,86	2,23%	71	3,49%	Artigo 7º, Inciso VI
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.912.100,84	0,62%	136	2,19%	Artigo 8º, Inciso III
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.511.569,39	1,14%	28	6,41%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+180	Não há	5.431.645,62	1,77%	43	2,18%	Artigo 8º, Inciso IV
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.607.733,19	0,85%	21	19,26%	Artigo 8º, Inciso IV

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	7.954.366,84	2,59%	18	10,24%	Artigo 8º, Inciso V
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	5.419.056,04	1,76%	8	14,08%	Artigo 8º, Inciso V
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se aplica	Não se aplica	9.098.111,78	2,96%			Artigo 8º, Inciso VI
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se aplica	Não se aplica	980.904,43	0,32%			Artigo 8º, Inciso VI
		Total	**307.052.783,06**				

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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

Artigos	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	150.375.995,26	48,97%	156.676.787,80
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	13.429.435,51	4,37%	78.686.399,41
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	84.490.585,90	27,52%	7.625.249,02
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	11,00%	21.841.278,26	7,11%	11.934.527,88
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	4,00%	0,00	0,00%	12.282.111,32
Total Renda Fixa	100,00%	175,00	270.137.294,93	87,98%	

Artigos	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	5.423.670,23	1,77%	40.634.247,23
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	8.039.378,81	2,62%	7.313.260,34
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	13.373.422,88	4,36%	1.979.216,27
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	10.079.016,21	3,28%	5.273.622,94
Total	30,00%	30,00	36.915.488,13	12,02%	

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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
IMA-B	3,93%	14,06%	11,92%	16,99%	17,27%	35,51%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2016 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,70%	1,31%	-0,26%	3,98%	-	-	0,20%	0,245%	-
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%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,62%	6,62%	3,65%	9,26%	17,94%	31,77%	0,20%	1,222%	3,10%
IMA-B 5	1,54%	6,97%	3,88%	9,83%	17,80%	32,16%	-	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,88%	0,31%	-2,45%	-6,71%	-2,10%	9,07%	0,70%	2,395%	13,07%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,66%	6,39%	3,80%	8,67%	-	-	0,97%	0,986%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,53%	6,84%	3,82%	9,63%	17,30%	31,22%	0,20%	1,247%	3,52%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-	-	-	-	-	-	0,70%	4,682%	-
IPCA + 7,00% ao ano	1,15%	5,52%	3,64%	8,83%	16,87%	35,30%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,98%	5,27%	3,83%	8,28%	15,72%	-	1,65%	0,973%	0,66%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-39,37%	-47,08%	-46,97%	-47,13%	-43,26%	-34,37%	0,00%	-	-
IPCA + 6,00% ao ano	1,08%	5,20%	3,40%	8,33%	15,78%	32,79%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,60%	12,82%	10,71%	16,87%	17,60%	34,41%	0,15%	4,178%	9,38%
IRF-M 1	1,07%	5,15%	3,45%	7,53%	14,67%	27,38%	-	-	-
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%

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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 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%
Selic	1,06%	4,35%	3,26%	6,67%	13,86%	26,93%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04%	4,30%	3,22%	6,63%	13,86%	27,10%	0,20%	0,003%	0,02%
CDI	1,05%	4,34%	3,25%	6,67%	13,85%	26,83%	-	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1,17%	4,88%	3,58%	7,60%	15,37%	29,25%	0,75%	2,561%	6,84%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,07%	4,35%	3,27%	6,67%	13,91%	26,96%	0,20%	0,022%	0,07%
IPCA	0,61%	3,25%	1,95%	5,29%	9,28%	18,21%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3,37%	10,65%	9,11%	12,65%	-	-	0,40%	2,360%	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	-	-	-	-	-	-	1,55%	-	-

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

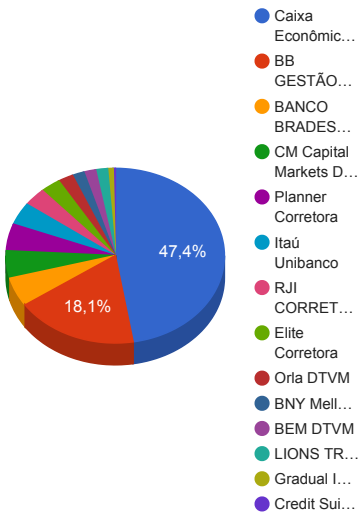
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (abril / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	12,39%	32,59%	46,56%	17,92%	-8,30%	-20,59%	-	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,97%	16,78%	19,85%	16,43%	6,01%	16,05%	2,00%	8,057%	14,86%
Ibovespa	7,70%	24,36%	33,42%	17,53%	-4,12%	4,42%	-	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,77%	16,93%	16,32%	13,54%	2,10%	3,55%	1,85%	8,555%	14,13%
CDI	1,05%	4,34%	3,25%	6,67%	13,85%	26,83%	-	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,05%	4,40%	3,85%	6,74%	14,76%	29,67%	0,55%	0,754%	1,40%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	-0,89%	2,97%	1,89%	5,95%	15,19%	35,33%	1,00%	12,013%	14,87%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	5,85%	16,93%	20,30%	-	-	-	0,60%	-	19,21%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	0,11%	-9,13%	-19,01%	-8,95%	-8,79%	-8,00%	0,00%	0,493%	29,75%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	-	-	-	-	-	-	1,35%	-	-

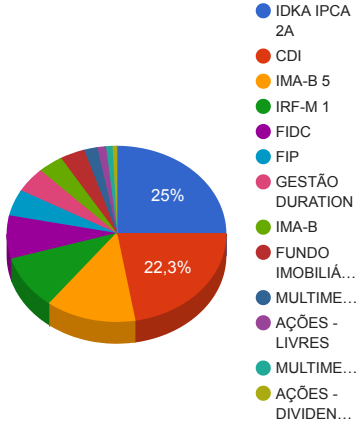
Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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

Administrador	Valor	%
Caixa Econômica Federal	145.512.340,76	47,39%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	55.446.968,83	18,06%
BANCO BRADESCO	16.511.151,56	5,38%
CM Capital Markets DTVM	15.558.610,40	5,07%
Planner Corretora	15.244.508,32	4,96%
Itaú Unibanco	12.713.711,72	4,14%
RJI CORRETORA DE VALORES	10.344.831,72	3,37%
Elite Corretora	9.098.111,78	2,96%
Orla DTVM	6.852.222,86	2,23%
BNY Mellon Serviços Financeiros	5.431.645,62	1,77%
BEM DTVM	5.423.670,23	1,77%
LIONS TRUST	5.419.056,04	1,76%
Gradual Investimentos	2.515.048,79	0,82%
Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora	980.904,43	0,32%



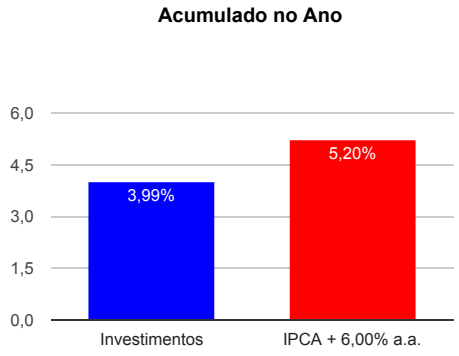
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	68.853.268,98	22,42%
CDI	61.512.921,41	20,03%
IMA-B 5	35.968.595,82	11,71%
IRF-M 1	27.261.895,97	8,88%
FIDC	21.841.278,26	7,11%
FIP	13.373.422,88	4,36%
GESTÃO DURATION	12.713.711,72	4,14%
IMA-B	10.263.952,77	3,34%
FUNDO IMOBILIÁRIO	10.079.016,21	3,28%
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	5.431.645,62	1,77%
AÇÕES - LIVRES	3.511.569,39	1,14%
MULTIMERCADO - MODERADO	2.607.733,19	0,85%
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.912.100,84	0,62%

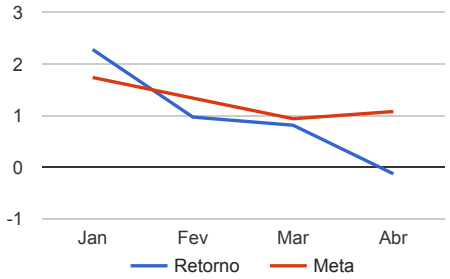


Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno ($)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	294.155.551,80	6.101.666,64	6.032.327,66	300.941.364,38	6.716.473,60	2,28%	1,74%	131,24%	3,00%
Fevereiro	300.941.364,38	4.968.148,77	8.590.258,37	300.245.158,57	2.925.903,79	0,97%	1,34%	72,33%	2,44%
Março	300.245.158,57	9.774.815,85	5.387.537,27	307.113.429,13	2.480.991,98	0,81%	0,94%	86,44%	2,17%
Abril	307.113.429,13	7.457.869,56	7.126.805,12	307.052.783,06	-391.710,51	-0,13%	1,08%	-11,84%	1,18%
Acumulado no ano					11.731.658,86	3,99%	5,20%	76,67%	





Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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(%)
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.907.676,55	0,00	0,00	10.263.952,77	356.276,22	3,60%	4,18%	3,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	12.290.941,94	8.234,31	0,00	12.713.711,72	414.535,47	3,37%	2,36%	3,37%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.287.166,48	0,00	0,00	2.340.878,07	53.711,59	2,35%	4,68%	2,35%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	7.856.594,75	0,00	0,00	8.003.953,65	147.358,90	1,88%	2,40%	1,88%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.034.187,78	0,00	0,00	3.084.603,79	50.416,01	1,66%	0,99%	1,66%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	40.998.306,69	0,00	0,00	41.678.440,08	680.133,39	1,66%	1,23%	1,66%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.496.186,95	2.256.843,46	0,00	27.174.828,90	421.798,49	1,58%	1,22%	1,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	22.200.229,64	0,00	0,00	22.539.160,31	338.930,67	1,53%	1,25%	1,53%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.543.086,57	0,00	77.959,74	3.504.575,98	39.449,15	1,11%	0,18%	1,11%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	23.497.529,61	0,00	0,00	23.757.319,99	259.790,38	1,11%	0,17%	1,11%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.435.690,50	0,00	0,00	11.560.854,06	125.163,56	1,09%	0,06%	1,09%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.340.404,65	0,00	0,00	16.511.151,56	170.746,91	1,04%	0,00%	1,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	32.771.879,27	192.791,79	4.540.579,18	28.758.507,50	334.415,62	1,01%	0,02%	1,07%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	12.353.196,40	0,00	0,00	12.474.006,61	120.810,21	0,98%	0,97%	0,98%
CAIXA BRASIL 2016 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	31.500.090,00	0,00	0,00	31.721.670,00	221.580,00	0,70%	0,24%	0,70%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	0,00	2.500.000,00	0,00	2.515.048,79	15.048,79	0,60%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	2.179.535,97	2.500.000,00	0,00	4.682.408,29	2.872,32	0,06%	2,56%	1,17%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	11.357.281,76	0,00	0,00	6.852.222,86	-4.505.058,90	-39,67%	-	-39,37%
			Total Renda Fixa		-752.021,22	-0,28%	0,98%	

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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(%)
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	914.595,13	0,00	8.266,20	980.904,43	74.575,50	8,15%	-	7,86%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.351.774,37	0,00	0,00	3.511.569,39	159.795,02	4,77%	8,55%	4,77%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.856.863,48	0,00	0,00	1.912.100,84	55.237,36	2,97%	8,06%	2,97%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	5.374.988,42	0,00	0,00	5.431.645,62	56.657,20	1,05%	0,75%	1,05%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	5.097.334,72	0,00	2.500.000,00	2.607.733,19	10.398,47	0,20%	12,01%	-0,89%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	5.413.079,30	0,00	0,00	5.419.056,04	5.976,74	0,11%	0,49%	0,11%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	9.092.342,57	0,00	0,00	9.098.111,78	5.769,21	0,06%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	7.962.465,63	0,00	0,00	7.954.366,84	-8.098,79	-0,10%	0,00%	-0,16%
			Total Renda Variável		360.310,71	0,92%	3,11%	

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053