

# Relatório Analítico dos Investimentos em maio 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 (maio / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	22.714.389,16	7,33%	686	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.462.064,84	1,12%	1.176	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	42.285.154,56	13,64%	728	0,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2016 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2016	32.181.930,00	10,38%	85	4,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	24.007.402,08	7,74%	1.331	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	28.589.826,56	9,22%	579	0,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	2.368.900,21	0,76%	38	1,93%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	8.063.458,14	2,60%	39	1,93%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1901	Não há	3.109.839,81	1,00%	7	10,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	28.182.720,16	9,09%	748	0,63%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	10.021.433,11	3,23%	52	3,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	16.696.091,85	5,39%	385	0,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	4.737.167,76	1,53%	55	10,52%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	11.685.587,63	3,77%	472	0,56%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	10.717.432,71	3,46%	26	2,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	D+1401	Não Informado	2.547.056,56	0,82%		20,13%	Artigo 7º, Inciso VI
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	6.949.687,97	2,24%		3,49%	Artigo 7º, Inciso VI
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	12.629.052,38	4,07%	31	5,64%	Artigo 7º, Inciso VI
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.849.027,08	0,60%	136	2,34%	Artigo 8º, Inciso III
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.422.651,49	1,10%	26	6,51%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+180	Não há	5.510.095,18	1,78%	42	2,37%	Artigo 8º, Inciso IV
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.690.278,55	0,87%	22	18,96%	Artigo 8º, Inciso IV

Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 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	7.929.803,50	2,56%	18	10,23%	Artigo 8º, Inciso V
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	7.502.690,96	2,42%	8	14,08%	Artigo 8º, Inciso V
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se aplica	Não se aplica	9.099.646,99	2,94%			Artigo 8º, Inciso VI
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se aplica	Não se aplica	1.045.135,20	0,34%			Artigo 8º, Inciso VI
<b>Total</b>			<b>309.998.524,44</b>				

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

Artigos	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	153.240.767,20	49,43%	156.757.757,24
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	13.542.198,16	4,37%	79.457.359,17
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	82.040.433,22	26,46%	10.959.124,11
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	11,00%	22.125.796,91	7,14%	11.974.040,78
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	4,00%	0,00	0,00%	12.399.940,98
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>175,00</b>	<b>270.949.195,49</b>	<b>87,40%</b>	

Artigos	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	5.271.678,57	1,70%	41.228.100,10
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	8.200.373,73	2,65%	7.299.552,49
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	15.432.494,46	4,98%	67.431,76
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	10.144.782,19	3,27%	5.355.144,03
<b>Total</b>	<b>30,00%</b>	<b>30,00</b>	<b>39.049.328,95</b>	<b>12,60%</b>	

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 7,00% ao ano	1,35%	6,94%	3,57%	8,61%	16,94%	35,73%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1,35%	-46,36%	-45,66%	-46,66%	-43,11%	-34,10%	0,00%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1,24%	6,58%	3,57%	8,31%	16,02%	-	1,65%	-	0,75%
IPCA + 6,00% ao ano	1,27%	6,54%	3,33%	8,11%	15,85%	33,21%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	13,32%	7,99%	16,41%	16,04%	30,09%	0,15%	4,262%	9,39%
Selic	1,11%	5,50%	3,36%	6,73%	14,00%	27,24%	-	-	-
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,12%	5,47%	3,35%	6,70%	14,00%	27,41%	0,20%	0,005%	0,02%
CDI	1,11%	5,50%	3,36%	6,72%	13,98%	27,14%	-	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1,17%	6,11%	3,71%	7,59%	15,54%	29,54%	0,75%	2,637%	6,81%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10%	5,51%	3,39%	6,73%	14,05%	27,30%	0,20%	0,005%	0,07%
IRF-M 1	1,07%	6,27%	3,43%	7,53%	14,79%	27,53%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,05%	6,26%	3,42%	7,49%	14,65%	27,05%	0,20%	0,084%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04%	6,24%	3,41%	7,47%	14,52%	26,76%	0,10%	0,086%	0,51%
IMA-B 5	0,80%	7,82%	3,13%	10,11%	16,83%	31,29%	-	-	-
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	1,20%	-	-	-	-	-	0,70%	1,201%	-
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,82%	7,26%	3,34%	9,23%	-	-	0,97%	0,713%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,78%	7,67%	3,07%	9,87%	16,25%	30,33%	0,20%	0,906%	3,51%

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

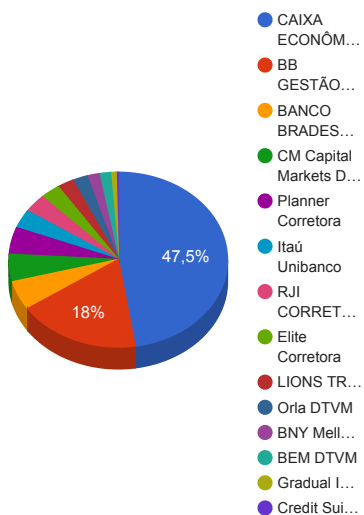
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,74%	1,06%	1,47%	-6,74%	-3,03%	8,05%	0,70%	4,472%	13,01%
IPCA	0,78%	4,05%	1,83%	5,05%	9,32%	18,58%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,12%	10,78%	7,45%	11,86%	-	-	0,40%	-	3,63%
IDKA IPCA 2 Anos	0,63%	7,57%	2,45%	9,61%	16,89%	32,04%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,80%	7,47%	3,06%	9,58%	16,70%	31,05%	0,20%	1,279%	3,11%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	7,48%	2,96%	9,61%	16,59%	30,65%	0,20%	1,316%	3,23%
IMA-B	-0,10%	13,95%	9,34%	15,68%	14,21%	29,84%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2016 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,45%	2,78%	3,09%	4,49%	-	-	0,20%	-	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,08%	5,62%	3,38%	6,81%	13,75%	26,63%	0,20%	0,010%	0,23%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	-	-	-	-	-	-	1,55%	-	-

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

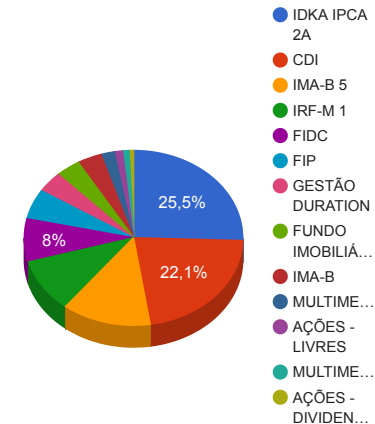
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	1,11%	5,50%	3,36%	6,72%	13,98%	27,14%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	3,17%	6,23%	4,26%	7,81%	17,53%	38,04%	1,00%	12,083%	16,88%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,44%	5,91%	3,78%	7,19%	14,73%	29,77%	0,55%	0,601%	1,41%
IDIV	-11,84%	16,89%	19,49%	12,50%	-13,11%	-27,92%	-	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,30%	12,93%	10,98%	11,97%	6,47%	10,10%	2,00%	6,461%	15,25%
Ibovespa	-10,09%	11,82%	13,27%	7,43%	-8,13%	-5,40%	-	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,53%	13,97%	9,58%	10,88%	1,35%	-0,08%	1,85%	5,793%	14,42%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	6,46%	24,48%	24,83%	-	-	-	0,60%	-	19,86%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	5,35%	-4,26%	12,40%	-4,07%	-3,65%	-	0,00%	4,431%	30,57%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	-	-	-	-	-	-	1,35%	-	0,00%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	147.361.855,59	47,54%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	55.768.652,51	17,99%
BANCO BRADESCO	16.696.091,85	5,39%
CM Capital Markets DTVM	15.738.892,19	5,08%
Planner Corretora	15.357.249,81	4,95%
Itaú Unibanco	10.717.432,71	3,46%
RJI CORRETORA DE VALORES	10.432.358,35	3,37%
Elite Corretora	9.099.646,99	2,94%
LIONS TRUST	7.502.690,96	2,42%
Orla DTVM	6.949.687,97	2,24%
BNY Mellon Serviços Financeiros	5.510.095,18	1,78%
BEM DTVM	5.271.678,57	1,70%
Gradual Investimentos	2.547.056,56	0,82%
Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora	1.045.135,20	0,34%



Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	70.874.981,12	22,86%
CDI	61.301.567,40	19,77%
IMA-B 5	36.256.587,32	11,70%
IRF-M 1	27.469.466,92	8,86%
FIDC	22.125.796,91	7,14%
FIP	15.432.494,46	4,98%
GESTÃO DURATION	10.717.432,71	3,46%
FUNDO IMOBILIÁRIO	10.144.782,19	3,27%
IMA-B	10.021.433,11	3,23%
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	5.510.095,18	1,78%
AÇÕES - LIVRES	3.422.651,49	1,10%
MULTIMERCADO - MODERADO	2.690.278,55	0,87%
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.849.027,08	0,60%

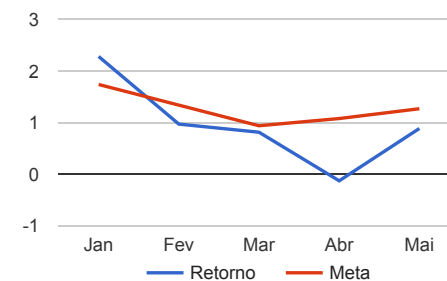
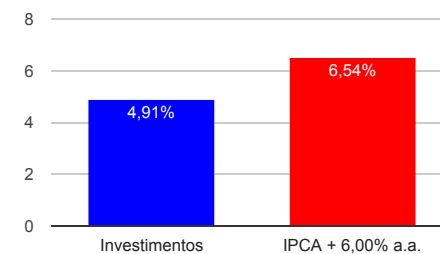




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

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%
Mai	307.052.783,06	4.737.090,47	4.517.657,61	309.998.524,44	2.726.308,52	0,89%	1,27%	69,83%	1,34%
Acumulado no ano					14.457.967,38	4,91%	6,54%	75,10%	

**Acumulado no Ano**



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL 2016 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	31.721.670,00	0,00	0,00	32.181.930,00	460.260,00	1,45%	-	1,45%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	6.852.222,86	0,00	0,00	6.949.687,97	97.465,11	1,42%	-	-
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	2.515.048,79	0,00	0,00	2.547.056,56	32.007,77	1,27%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	12.474.006,61	0,00	0,00	12.629.052,38	155.045,77	1,24%	-	1,24%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.340.878,07	0,00	0,00	2.368.900,21	28.022,14	1,20%	1,20%	1,20%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	4.682.408,29	0,00	0,00	4.737.167,76	54.759,47	1,17%	2,64%	1,17%
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.511.151,56	0,00	0,00	16.696.091,85	184.940,29	1,12%	0,00%	1,12%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	28.758.507,50	1.203.673,91	2.107.248,55	28.182.720,16	327.787,30	1,09%	0,01%	1,10%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.560.854,06	0,00	0,00	11.685.587,63	124.733,57	1,08%	0,01%	1,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	23.757.319,99	0,00	0,00	24.007.402,08	250.082,09	1,05%	0,08%	1,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.504.575,98	0,00	78.944,57	3.462.064,84	36.433,43	1,04%	0,09%	1,04%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.084.603,79	0,00	0,00	3.109.839,81	25.236,02	0,82%	0,71%	0,82%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	27.174.828,90	1.193.706,70	0,00	28.589.826,56	221.290,96	0,78%	1,28%	0,80%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	22.539.160,31	0,00	0,00	22.714.389,16	175.228,85	0,78%	0,91%	0,78%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	41.678.440,08	293.880,04	0,00	42.285.154,56	312.834,44	0,75%	1,32%	0,75%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	8.003.953,65	0,00	0,00	8.063.458,14	59.504,49	0,74%	4,47%	0,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.263.952,77	0,00	293.880,04	10.021.433,11	51.360,38	0,50%	4,26%	0,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	12.713.711,72	16.849,12	2.028.980,70	10.717.432,71	15.852,57	0,12%	-	0,12%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>2.612.844,65</b>	<b>0,97%</b>	<b>1,03%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	980.904,43	0,00	0,00	1.045.135,20	64.230,77	6,55%	-	6,46%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.607.733,19	0,00	0,00	2.690.278,55	82.545,36	3,17%	12,08%	3,17%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	5.431.645,62	0,00	0,00	5.510.095,18	78.449,56	1,44%	0,60%	1,44%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	5.419.056,04	2.028.980,70	8.603,75	7.502.690,96	63.257,97	0,85%	4,43%	5,35%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	9.098.111,78	0,00	0,00	9.099.646,99	1.535,21	0,02%	-	-
W7 MULTIELSTRATÉGIA FIP	7.954.366,84	0,00	0,00	7.929.803,50	-24.563,34	-0,31%	0,15%	-0,17%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.511.569,39	0,00	0,00	3.422.651,49	-88.917,90	-2,53%	5,79%	-2,53%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.912.100,84	0,00	0,00	1.849.027,08	-63.073,76	-3,30%	6,46%	-3,30%
Total Renda Variável					113.463,87	0,29%	3,53%	