

Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º Trimestre de 2016



Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2016)

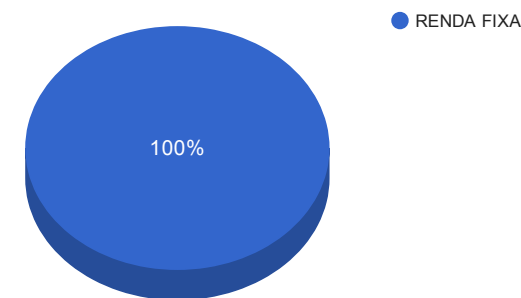
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.059.703,30	20,06%	539	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	558.349,70	5,44%	210	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.503.889,89	14,65%	96	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	778.271,31	7,58%	500	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.058.552,51	20,05%	721	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.342.133,61	22,81%	1.169	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	967.617,86	9,42%	253	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
		TOTAL -	10.268.518,18				

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

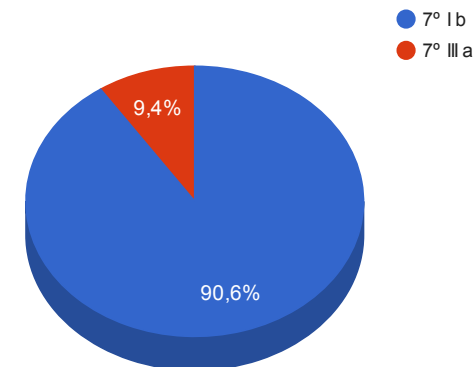
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	9.300.900,32	90,58%	967.617,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	10,00%	967.617,86	9,42%	59.233,96
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	10,00%	0,00	0,00%	1.026.851,82
Total Renda Fixa	100,00%	120,00	10.268.518,18	100,00%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	513.425,91
Total Renda Variável	30,00%	5,00	0,00	0,00%	

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



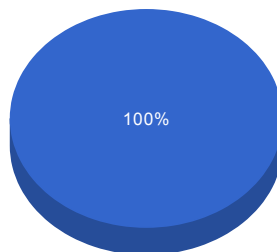
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (março / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	8,30%	12,62%	12,62%	18,46%	15,77%	35,93%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8,38%	12,45%	12,45%	18,18%	15,33%	35,53%	0,20%	10,260%	13,84%
IMA-B	5,31%	9,75%	9,75%	15,47%	15,59%	33,54%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,33%	9,65%	9,65%	15,22%	15,24%	32,68%	0,20%	6,878%	9,71%
IRF-M	3,42%	7,95%	7,95%	10,57%	13,32%	25,52%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,38%	7,87%	7,87%	10,46%	12,97%	24,85%	0,20%	2,455%	4,25%
IMA Geral ex-C	3,35%	7,15%	7,15%	10,96%	14,01%	28,31%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,38%	7,12%	7,12%	10,78%	13,76%	27,76%	0,20%	3,149%	4,76%
IRF-M 1	1,26%	4,04%	4,04%	7,79%	14,41%	27,15%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21%	3,99%	3,99%	7,67%	14,09%	26,29%	0,10%	0,171%	0,53%
IMA-B 5	0,76%	5,35%	5,35%	10,86%	16,55%	31,87%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,75%	5,29%	5,29%	10,66%	16,12%	30,77%	0,20%	1,845%	3,49%
IDKA IPCA 2 Anos	0,15%	5,16%	5,16%	10,57%	17,31%	32,68%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53%	4,93%	4,93%	10,39%	16,25%	31,02%	0,20%	1,837%	3,20%

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

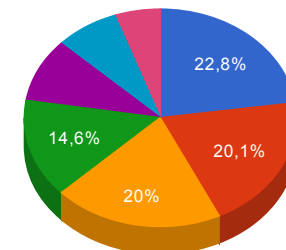
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.268.518,18	100,00%

● BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	2.342.133,61	22,81%
IMA-B	2.059.703,30	20,06%
IDKA IPCA 2A	2.058.552,51	20,05%
IMA-GERAL	1.503.889,89	14,65%
IMA-B 5	967.617,86	9,42%
IRF-M	778.271,31	7,58%
IMA-B 5+	558.349,70	5,44%

● IRF-M 1
 ● IMA-B
 ● IDKA IPCA 2A
 ● IMA-GERAL
 ● IMA-B 5
 ● IRF-M
 ● IMA-B 5+



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Acumulado no Ano

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	8.881.902,95	190.000,00	0,00	9.263.130,58	191.227,63	2,11%	1,98%	106,43%	1,47%
Fevereiro	9.263.130,58	380.000,00	0,00	9.792.339,43	149.208,85	1,55%	1,39%	110,96%	1,65%
Março	9.792.339,43	210.000,00	0,00	10.268.518,18	266.178,75	2,66%	0,95%	279,46%	3,17%
Acumulado no ano					606.615,23	6,45%	4,39%	146,95%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de março / 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	515.159,02	0,00	0,00	558.349,70	43.190,68	8,38%	10,26%	8,38%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.955.490,89	0,00	0,00	2.059.703,30	104.212,41	5,33%	6,88%	5,33%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.454.661,96	0,00	0,00	1.503.889,89	49.227,93	3,38%	3,15%	3,38%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	752.850,58	0,00	0,00	778.271,31	25.420,73	3,38%	2,46%	3,38%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.314.058,42	0,00	0,00	2.342.133,61	28.075,19	1,21%	0,17%	1,21%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	752.337,61	210.000,00	0,00	967.617,86	5.280,25	0,55%	1,85%	0,75%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.047.780,95	0,00	0,00	2.058.552,51	10.771,56	0,53%	1,84%	0,53%
Total Renda Fixa					266.178,75	2,66%	3,17%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.878.392,09	0,00	0,00	2.059.703,30	181.311,21	9,65%	9,65%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.403.988,19	0,00	0,00	1.503.889,89	99.901,70	7,12%	7,12%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.252.322,67	0,00	0,00	2.342.133,61	89.810,94	3,99%	3,99%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.769.964,21	200.000,00	0,00	2.058.552,51	88.588,30	4,81%	4,93%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	496.526,71	0,00	0,00	558.349,70	61.822,99	12,45%	12,45%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	721.476,89	0,00	0,00	778.271,31	56.794,42	7,87%	7,87%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	359.232,19	580.000,00	0,00	967.617,86	28.385,67	4,36%	5,29%
Total Renda Fixa					606.615,23	6,45%	