



Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º Trimestre e ano de 2015

Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2015)

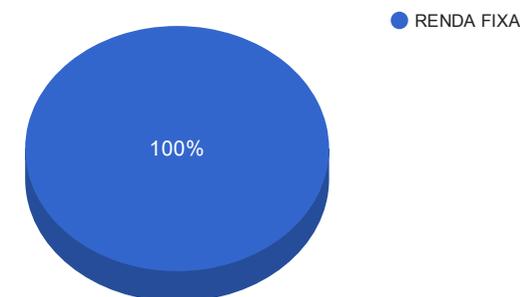
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	10.239.170,48	30,87%	1.280	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.057.587,80	6,20%	549	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.188.972,90	9,61%	631	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.605.199,03	16,90%	1.165	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.457.332,93	10,42%	208	0,29%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.203.218,20	18,70%	831	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.360.703,39	7,12%	390	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	61.109,74	0,18%	98	0,05%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
TOTAL -			33.173.294,47				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (dezembro / 2015)

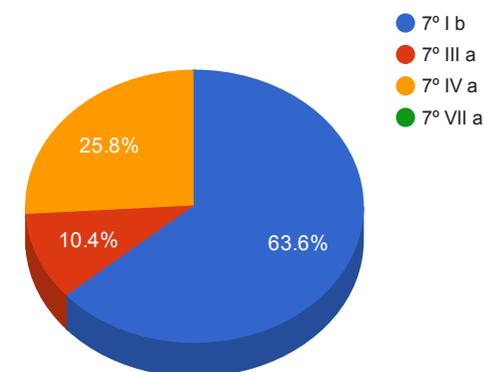
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	95,00%	21.090.930,21	63,58%	10.423.699,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	3.457.332,93	10,42%	6.494.655,41
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	8.563.921,59	25,82%	1.388.066,75
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	10,00%	0,00	0,00%	3.317.329,45
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	3,00%	61.109,74	0,18%	934.089,09
Total Renda Fixa	100,00%	168,00	33.173.294,47	100,00%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	10,00%	0,00	0,00%	3.317.329,45
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	0,00	0,00%	4.975.994,17
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.658.664,72
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.658.664,72
Total Renda Variável	30,00%	35,00	0,00	0,00%	

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Retorno dos investimentos de Renda Fixa - base (dezembro / 2015)

Ativos Renda Fixa	Benchmark	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	IMA-B 5	2,07%	14,87%	5,10%	7,17%	14,87%	0,20%	0,827%	3,17%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	IMA-B 5	2,04%	14,86%	5,10%	7,14%	14,86%	0,20%	0,798%	3,20%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	IMA-B	1,48%	8,53%	5,08%	0,23%	8,53%	0,20%	1,453%	9,17%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	CDI	1,18%	13,46%	3,39%	6,98%	13,46%	0,20%	0,010%	0,07%
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	Selic	1,16%	13,35%	3,36%	6,93%	13,35%	0,20%	0,013%	0,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IRF-M 1	1,16%	12,76%	3,55%	6,92%	12,76%	0,20%	0,107%	0,50%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENC...	IRF-M 1	1,15%	12,58%	3,54%	6,82%	12,58%	0,10%	0,100%	0,52%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	1,10%	-3,55%	0,37%	-0,46%	-3,55%	0,25%	4,094%	3,17%

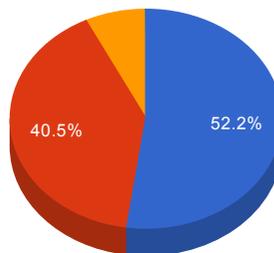
Indicadores e Benchmark's de Renda Fixa - base (dezembro / 2015)

Indicadores - Renda Fixa	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses
IMA-B 5	2,12%	15,46%	5,23%	7,45%	15,46%
IMA-B	1,52%	8,88%	5,21%	0,50%	8,88%
INPC + 6% a.a. (Meta Atuarial)	1,41%	17,90%	4,31%	7,32%	17,90%
IRF-M 1	1,18%	13,01%	3,60%	7,02%	13,01%
Selic	1,16%	13,27%	3,36%	6,91%	13,27%
CDI	1,16%	13,24%	3,36%	6,91%	13,24%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (dezembro / 2015)

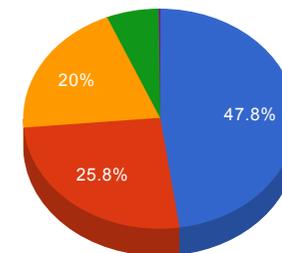
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.323.337,96	52,22%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	13.428.143,38	40,48%
BANCO BRADESCO	2.360.703,39	7,12%
PETRA Corretora	61.109,74	0,18%

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BANCO BRADESCO
- PETRA Corretora



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	15.844.369,51	47,76%
CDI	8.563.921,59	25,82%
IMA-B 5	6.646.305,83	20,04%
IMA-B	2.057.587,80	6,20%
FIDC - FECHADO	61.109,74	0,18%

- IRF-M 1
- CDI
- IMA-B 5
- IMA-B
- FIDC - FECHADO



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2015

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	27.799.168,94	6.100.000,00	6.309.388,12	27.918.861,89	329.081,07	1,18%	1,97%	59,97%	0,35%
Fevereiro	27.918.861,89	339.364,43	126.334,53	28.338.895,37	207.003,58	0,74%	1,58%	46,52%	0,48%
Março	28.338.895,37	3.365.842,76	3.115.614,21	28.830.167,05	241.043,13	0,84%	2,03%	41,58%	0,55%
Abril	28.830.167,05	142.143,95	13.554,97	29.241.509,36	282.753,33	0,98%	1,18%	82,97%	0,55%
Mai	29.241.509,36	452.358,70	90.922,79	29.942.468,46	339.523,19	1,15%	1,46%	78,66%	0,49%
Junho	29.942.468,46	275.000,00	130.384,74	30.340.992,84	253.909,12	0,84%	1,26%	66,95%	0,36%
Julho	30.340.992,84	8.431.256,75	8.160.187,21	30.980.576,56	368.514,18	1,20%	1,12%	107,84%	1,29%
Agosto	30.980.576,56	163.738,80	164.151,46	30.898.035,84	-82.128,06	-0,27%	0,74%	-35,92%	1,27%
Setembro	30.898.035,84	5.829.256,88	5.639.165,17	31.308.147,73	220.020,18	0,71%	1,00%	70,83%	1,50%
Outubro	31.308.147,73	326.155,60	165.240,55	31.956.559,58	487.496,80	1,55%	1,26%	122,90%	0,79%
Novembro	31.956.559,58	325.025,19	145.192,15	32.440.253,72	303.861,10	0,95%	1,58%	59,89%	0,62%
Dezembro	32.440.253,72	554.559,68	265.661,15	33.173.294,47	444.142,22	1,36%	1,41%	95,93%	0,31%
Acumulado no ano					3.395.219,84	11,81%	17,90%	65,99%	
Acumulado no 4º Trimestre					1.235.500,12	3,90%	4,31%	90,41%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de dezembro / 2015

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.387.159,59	0,00	0,00	3.457.332,93	70.173,34	2,07%	0,83%	2,07%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.125.107,27	0,00	0,00	3.188.972,90	63.865,63	2,04%	0,80%	2,04%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	60.441,97	0,00	463,94	61.109,74	1.131,71	1,87%	4,09%	1,10%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.027.637,60	0,00	0,00	2.057.587,80	29.950,20	1,48%	1,45%	1,48%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.130.838,29	0,00	0,00	6.203.218,20	72.379,91	1,18%	0,01%	1,18%
BRDESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	2.333.555,36	0,00	0,00	2.360.703,39	27.148,03	1,16%	0,01%	1,16%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.855.662,48	282.837,63	15.197,21	10.239.170,48	115.867,58	1,14%	0,11%	1,16%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.519.851,16	271.722,05	250.000,00	5.605.199,03	63.625,82	1,10%	0,10%	1,15%
				Total Renda Fixa	444.142,22	1,36%	0,31%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2015

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.231.556,01	699.018,42	30.300,23	10.239.170,48	338.896,28	3,51%	3,55%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.999.712,04	0,00	0,00	6.203.218,20	203.506,16	3,39%	3,39%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.450.041,68	506.722,05	545.000,00	5.605.199,03	193.435,30	3,46%	3,54%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.289.540,76	0,00	0,00	3.457.332,93	167.792,17	5,10%	5,10%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.034.330,03	0,00	0,00	3.188.972,90	154.642,87	5,10%	5,10%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.958.118,40	0,00	0,00	2.057.587,80	99.469,40	5,08%	5,08%
BRDESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	2.283.962,99	0,00	0,00	2.360.703,39	76.740,40	3,36%	3,36%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	60.885,82	0,00	793,62	61.109,74	1.017,54	1,68%	0,37%
				Total Renda Fixa	1.235.500,12	3,90%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2015

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.722.147,54	7.642.980,69	6.078.974,06	10.239.170,48	953.016,31	11,86%	12,76%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.531.000,35	951.722,05	12.754.000,00	5.605.199,03	876.476,63	12,04%	12,58%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	5.503.000,00	0,00	6.203.218,20	700.218,20	12,97%	13,46%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	3.135.000,00	0,00	3.457.332,93	322.332,93	10,39%	14,87%
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	1.086.572,73	1.000.000,00	0,00	2.360.703,39	274.130,66	13,14%	13,35%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	3.000.000,00	0,00	3.188.972,90	188.972,90	6,30%	14,86%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	2.396.088,13	3.048.000,00	5.482.241,60	0,00	38.153,47	5,29%	8,59%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.024.000,00	0,00	2.057.587,80	33.587,80	1,66%	8,53%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	63.360,19	0,00	10.581,39	61.109,74	8.330,94	14,16%	-3,55%
				Total Renda Fixa	3.395.219,84	11,81%	