

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



Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2015)

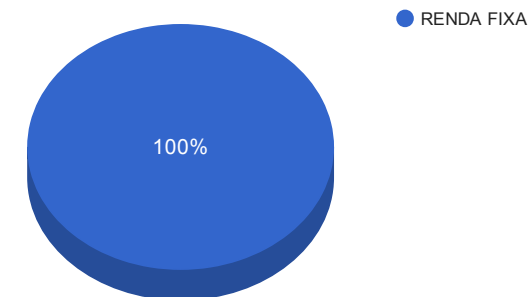
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	387.618,44	4,98%	647	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.459.014,56	31,57%	549	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.653.440,09	21,23%	1.280	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	352.671,96	4,53%	1.165	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.173.926,14	15,07%	473	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	506.078,75	6,50%	2.356	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	254.712,72	3,27%	579	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.001.940,06	12,86%	831	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		<b>TOTAL</b>	<b>7.789.402,72</b>				

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

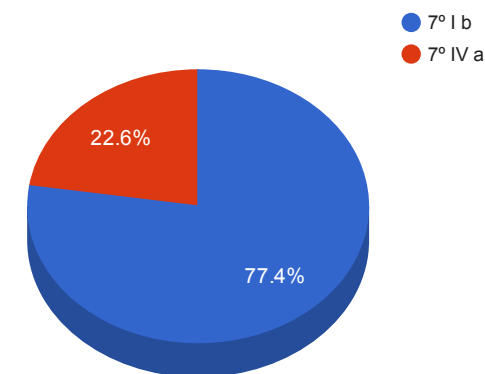
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	6.026.671,19	77,37%	1.762.731,53
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	0,00	0,00%	2.336.820,82
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	1.762.731,53	22,63%	574.089,29
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	10,00%	0,00	0,00%	778.940,27
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>170,00</b>	<b>7.789.402,72</b>	<b>100,00%</b>	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	389.470,14
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>5,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	

**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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	IDKA IPCA 2 Anos	1,98%	15,38%	5,20%	7,57%	15,38%	0,20%	0,781%	2,87%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	IDKA IPCA 2 Anos	1,96%	15,50%	5,21%	7,68%	15,50%	0,20%	0,740%	2,78%
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%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	CDI	1,16%	13,42%	3,37%	6,99%	13,42%	0,25%	0,021%	0,09%
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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	CDI	1,08%	12,36%	3,16%	6,47%	12,36%	1,00%	0,015%	0,05%

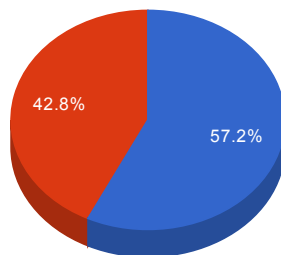
Indicadores e Benchmark's de Renda Fixa - base (dezembro / 2015)

Indicadores - Renda Fixa	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,89%	16,38%	5,14%	7,75%	16,38%
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%
CDI	1,16%	13,24%	3,36%	6,91%	13,24%

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

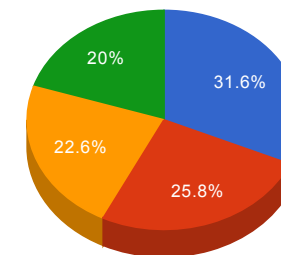
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.455.957,74	57,21%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.333.444,98	42,79%

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL



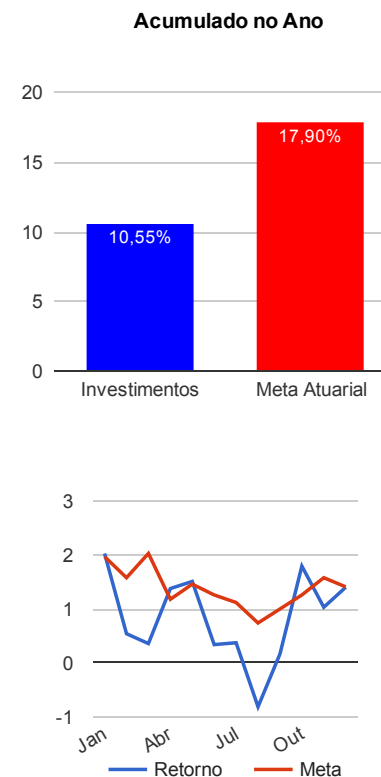
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	2.459.014,56	31,57%
IRF-M 1	2.006.112,05	25,75%
CDI	1.762.731,53	22,63%
IDKA 2A	1.561.544,58	20,05%

- IMA-B
- IRF-M 1
- CDI
- IDKA 2A



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2015

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	5.891.783,71	1.181.386,31	679.431,33	6.523.448,91	129.710,22	2,03%	1,97%	102,77%	1,68%
Fevereiro	6.523.448,91	1.533.976,11	1.353.104,67	6.740.595,11	36.274,76	0,54%	1,58%	34,20%	1,65%
Março	6.740.595,11	1.199.160,79	554.669,86	7.411.550,08	26.464,04	0,36%	2,03%	17,67%	1,57%
Abril	7.411.550,08	507.551,68	446.987,82	7.575.106,54	102.992,60	1,38%	1,18%	117,13%	1,35%
Mai	7.575.106,54	539.905,73	489.570,09	7.740.653,76	115.211,58	1,51%	1,46%	103,62%	1,41%
Junho	7.740.653,76	1.703.165,05	1.511.203,53	7.959.542,44	26.927,16	0,34%	1,26%	26,93%	1,06%
Julho	7.959.542,44	557.566,29	714.487,48	7.832.365,78	29.744,53	0,37%	1,12%	33,48%	1,74%
Agosto	7.832.365,78	60.981,01	247.162,72	7.582.462,31	-63.721,76	-0,81%	0,74%	-110,24%	1,84%
Setembro	7.582.462,31	338.588,87	329.657,66	7.603.957,60	12.564,08	0,17%	1,00%	16,56%	4,58%
Outubro	7.603.957,60	127.589,99	101.028,75	7.767.458,81	136.939,97	1,79%	1,26%	142,37%	1,94%
Novembro	7.767.458,81	2.349.591,87	2.253.378,28	7.944.803,43	81.131,03	1,03%	1,58%	65,35%	1,56%
Dezembro	7.944.803,43	619.485,82	886.353,88	7.789.402,72	111.467,35	1,40%	1,41%	99,18%	0,64%
Acumulado no ano					745.705,56	10,55%	17,90%	58,96%	
Acumulado no 4º Trimestre					329.538,35	4,29%	4,31%	99,39%	



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(%)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.153.940,71	0,00	2.622,28	1.173.926,14	22.607,71	1,96%	0,74%	1,96%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	50.523,48	330.138,26	0,00	387.618,44	6.956,70	1,83%	0,78%	1,98%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.423.221,20	0,00	0,00	2.459.014,56	35.793,36	1,48%	1,45%	1,48%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	980.960,61	9.363,84	0,00	1.001.940,06	11.615,61	1,17%	0,01%	1,18%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	500.265,24	0,00	0,00	506.078,75	5.813,51	1,16%	0,02%	1,16%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.634.453,72	0,00	0,00	1.653.440,09	18.986,37	1,16%	0,11%	1,16%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	763.584,41	0,00	418.007,00	352.671,96	7.094,55	0,93%	0,10%	1,15%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	328.937,98	0,00	330.132,74	0,00	1.194,76	0,36%	1,99%	1,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	108.916,08	279.983,72	135.591,86	254.712,72	1.404,78	0,36%	0,02%	1,08%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>111.467,35</b>	<b>1,40%</b>	<b>0,64%</b>	



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 (%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.340.139,09	0,00	0,00	2.459.014,56	118.875,47	5,08%	5,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.085.336,06	0,00	500.000,00	1.653.440,09	68.104,03	3,54%	3,55%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.234.626,89	0,00	918.007,00	352.671,96	36.052,07	3,30%	3,54%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	357.554,92	785.076,31	2.622,28	1.173.926,14	33.917,19	4,84%	5,21%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	444.544,52	535.533,07	0,00	1.001.940,06	21.862,47	2,84%	3,39%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	763.386,61	0,00	782.454,03	0,00	19.067,42	2,50%	3,52%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	316.227,93	0,00	330.132,74	0,00	13.904,81	4,40%	5,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	48.975,95	330.138,26	0,00	387.618,44	8.504,23	5,05%	5,20%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	500.000,00	0,00	506.078,75	6.078,75	1,22%	3,37%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.165,63	945.920,04	707.544,86	254.712,72	3.171,91	0,81%	3,16%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>329.538,35</b>	<b>4,29%</b>	

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	1.130.530,20	1.140.744,20	850.000,00	1.653.440,09	232.165,69	12,50%	12,76%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.849.822,47	152,15	600.000,00	2.459.014,56	209.039,94	8,34%	8,53%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	585.605,95	1.467.502,25	1.852.209,80	352.671,96	151.773,56	11,51%	12,58%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.080.985,44	0,00	1.142.454,03	0,00	61.468,59	7,37%	8,70%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	1.135.076,31	2.622,28	1.173.926,14	41.472,11	7,10%	15,50%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.066.186,80	100.875,33	1.001.940,06	36.628,59	6,31%	13,46%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	200.183,35	4.442.499,97	4.401.905,42	254.712,72	13.934,82	2,44%	12,36%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	44.656,30	330.138,26	0,00	387.618,44	12.823,88	15,21%	15,38%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	500.000,00	0,00	506.078,75	6.078,75	1,22%	13,42%
SANTANDER MASTER FIC REFERENCIADO DI	0,00	286.649,58	286.836,47	0,00	186,89	0,07%	12,48%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	350.000,00	330.132,74	0,00	-19.867,26	-5,68%	5,42%
Total Renda Fixa					745.705,56	10,55%	

