

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



Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2015)

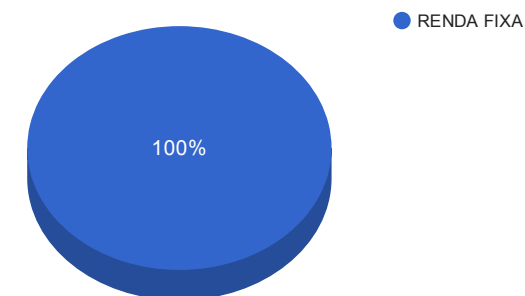
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.680.074,17	13,27%	1.165	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.193.035,99	10,86%	549	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	318.499,50	1,58%	167	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	235.376,06	1,17%	242	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	508.221,00	2,52%	76	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	547.127,23	2,71%	631	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	533.257,33	2,64%	473	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.218.115,12	10,98%	104	0,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.972.972,53	9,77%	647	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.005.639,87	24,79%	516	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.225.035,04	6,07%	208	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	549.713,72	2,72%	60	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	766.846,32	3,80%	579	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.439.145,66	7,13%	831	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL	20.193.059,54				

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

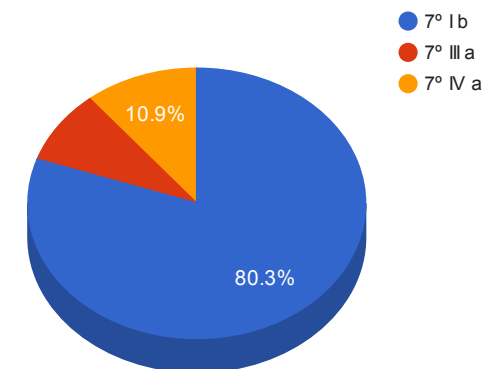
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	95,00%	16.212.318,80	80,29%	2.971.087,76
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	10,00%	1.774.748,76	8,79%	244.557,19
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	15,00%	2.205.991,98	10,92%	822.966,95
Total Renda Fixa	100,00%	120,00	20.193.059,54	100,00%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	2,00%	0,00	0,00%	403.861,19
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	3,00%	0,00	0,00%	605.791,79
Total Renda Variável	30,00%	5,00	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
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IMA-B	2,68%	-	5,41%	-	-	0,20%	1,536%	-
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA-B	2,06%	-	5,13%	6,67%	-	0,20%	0,709%	-
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 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%
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%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	IMA-B 5+	1,04%	5,42%	5,10%	-3,49%	5,42%	0,20%	1,989%	12,92%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	IMA Geral	0,95%	9,10%	3,74%	2,33%	9,10%	0,25%	0,969%	5,00%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PRE...	IMA Geral ex-C	0,95%	8,94%	3,42%	2,42%	8,94%	0,20%	0,930%	4,61%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	IRF-M	0,55%	6,75%	2,39%	1,66%	6,75%	0,20%	1,247%	4,09%

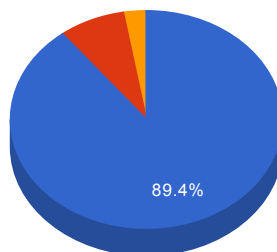
Indicadores e Benchmark's de Renda Fixa - base (dezembro / 2015)

Indicadores - Renda Fixa	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses
IMA-B 5	2,12%	15,46%	5,23%	7,45%	15,46%
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%
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	1,47%	17,26%	4,32%	7,37%	17,26%
IRF-M 1	1,18%	13,01%	3,60%	7,02%	13,01%
CDI	1,16%	13,24%	3,36%	6,91%	13,24%
IMA-B 5+	1,13%	5,71%	5,19%	-3,05%	5,71%
IMA Geral ex-C	1,02%	9,25%	3,56%	2,60%	9,25%
IMA Geral	1,01%	9,32%	3,71%	2,66%	9,32%
IRF-M	0,57%	7,13%	2,43%	1,85%	7,13%

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

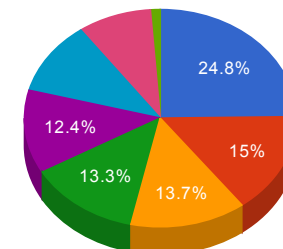
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.054.740,26	89,41%
Caixa Econômica Federal	1.588.605,56	7,87%
BANCO BRADESCO	549.713,72	2,72%

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- Caixa Econômica Federal
- BANCO BRADESCO



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M	5.005.639,87	24,79%
IMA-B	3.019.756,49	14,95%
IMA-GERAL	2.767.828,84	13,71%
IRF-M 1	2.680.074,17	13,27%
IDKA 2A	2.506.229,86	12,41%
CDI	2.205.991,98	10,92%
IMA-B 5	1.772.162,27	8,78%
IMA-B 5+	235.376,06	1,17%

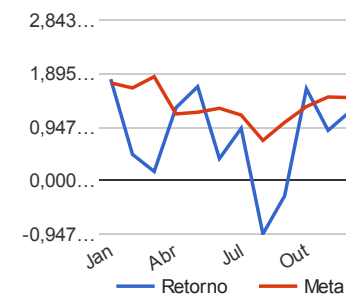
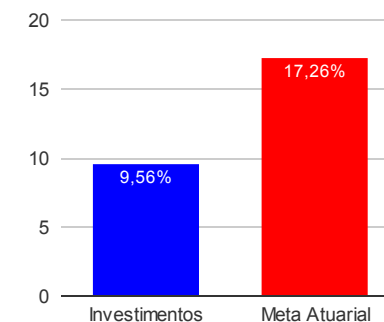
- IRF-M
- IMA-B
- IMA-GERAL
- IRF-M 1
- IDKA 2A
- CDI
- IMA-B 5
- IMA-B 5+



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2015

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	16.876.331,06	43.032,32	221.200,12	17.001.121,98	302.958,72	1,80%	1,73%	103,60%	1,28%
Fevereiro	17.001.121,98	544.904,78	185.687,55	17.440.819,45	80.480,24	0,46%	1,64%	28,23%	1,70%
Março	17.440.819,45	875.294,26	754.313,13	17.589.775,27	27.974,69	0,16%	1,84%	8,67%	1,87%
Abril	17.589.775,27	610.922,39	524.140,72	17.904.604,49	228.047,55	1,29%	1,18%	109,63%	1,46%
Mai	17.904.604,49	895.017,20	717.274,77	18.383.134,43	300.787,51	1,66%	1,21%	137,82%	1,38%
Junho	18.383.134,43	348.036,89	251.710,37	18.551.186,15	71.725,20	0,39%	1,28%	30,31%	1,12%
Julho	18.551.186,15	1.838.594,68	1.728.398,39	18.833.892,85	172.510,41	0,92%	1,16%	79,93%	1,76%
Agosto	18.833.892,85	369.316,48	302.257,46	18.721.826,75	-179.125,12	-0,95%	0,71%	-133,89%	1,99%
Setembro	18.721.826,75	757.869,55	661.197,07	18.767.302,66	-51.196,57	-0,27%	1,03%	-26,43%	4,28%
Outubro	18.767.302,66	1.874.678,04	1.770.593,93	19.178.293,31	306.906,54	1,63%	1,31%	124,07%	1,93%
Novembro	19.178.293,31	1.334.808,44	1.297.292,60	19.386.484,94	170.675,79	0,89%	1,48%	60,09%	1,51%
Dezembro	19.386.484,94	1.090.078,59	526.914,60	20.193.059,54	243.410,61	1,22%	1,47%	82,73%	0,85%
Acumulado no ano					1.675.155,57	9,56%	17,26%	55,36%	
Acumulado no 4º Trimestre					720.992,94	3,78%	4,32%	87,40%	

Acumulado no Ano



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 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	494.978,00	0,00	0,00	508.221,00	13.243,00	2,68%	1,54%	2,68%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.200.170,56	0,00	0,00	1.225.035,04	24.864,48	2,07%	0,83%	2,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	312.077,37	0,00	0,00	318.499,50	6.422,13	2,06%	0,71%	2,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	536.169,91	0,00	0,00	547.127,23	10.957,32	2,04%	0,80%	2,04%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.934.636,01	0,00	0,00	1.972.972,53	38.336,52	1,98%	0,78%	1,98%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	522.989,69	0,00	0,00	533.257,33	10.267,64	1,96%	0,74%	1,96%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.161.114,21	0,00	0,00	2.193.035,99	31.921,78	1,48%	1,45%	1,48%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.422.353,54	0,00	0,00	1.439.145,66	16.792,12	1,18%	0,01%	1,18%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.649.507,20	0,00	0,00	2.680.074,17	30.566,97	1,15%	0,10%	1,15%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	232.958,44	0,00	0,00	235.376,06	2.417,62	1,04%	1,99%	1,04%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	544.541,98	0,00	0,00	549.713,72	5.171,74	0,95%	0,97%	0,95%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.197.253,05	0,00	0,00	2.218.115,12	20.862,07	0,95%	0,93%	0,95%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.011.279,64	0,00	33.000,00	5.005.639,87	27.360,23	0,55%	1,25%	0,55%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	166.455,34	1.090.078,59	493.914,60	766.846,32	4.226,99	0,34%	0,02%	1,08%
				Total Renda Fixa	243.410,61	1,22%	0,85%	

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 IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.387.940,41	0,00	2.533.000,00	5.005.639,87	150.699,46	2,43%	2,39%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.087.018,65	0,00	0,00	2.193.035,99	106.017,34	5,08%	5,08%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.379.622,04	500.000,00	0,00	1.972.972,53	93.350,49	4,97%	5,20%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.590.185,39	1.000.000,00	0,00	2.680.074,17	89.888,78	3,47%	3,54%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	2.144.741,88	0,00	0,00	2.218.115,12	73.373,24	3,42%	3,42%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.391.932,27	0,00	0,00	1.439.145,66	47.213,39	3,39%	3,39%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	520.595,39	0,00	0,00	547.127,23	26.531,84	5,10%	5,10%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	506.859,80	0,00	0,00	533.257,33	26.397,53	5,21%	5,21%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	482.159,50	0,00	0,00	508.221,00	26.061,50	5,41%	5,41%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	201.040,65	1.000.000,00	0,00	1.225.035,04	23.994,39	4,06%	5,10%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	529.878,86	0,00	0,00	549.713,72	19.834,86	3,74%	3,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	302.952,69	0,00	0,00	318.499,50	15.546,81	5,13%	5,13%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	223.957,01	0,00	0,00	235.376,06	11.419,05	5,10%	5,10%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.418,12	1.799.565,07	1.061.801,13	766.846,32	10.664,26	1,87%	3,16%
				Total Renda Fixa	720.992,94	3,78%	

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 (%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.033.068,16	0,00	3.533.000,00	5.005.639,87	505.571,71	6,71%	6,75%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.752.862,76	1.000.000,00	300.000,00	2.680.074,17	227.211,41	12,47%	12,58%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.745.468,47	0,00	500.000,00	1.439.145,66	193.677,19	13,43%	13,46%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.036.007,81	0,00	0,00	2.218.115,12	182.107,31	8,94%	8,94%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.020.745,89	0,00	0,00	2.193.035,99	172.290,10	8,53%	8,53%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	305.719,29	1.500.000,00	0,00	1.972.972,53	167.253,24	13,94%	15,38%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	503.874,10	0,00	0,00	549.713,72	45.839,62	9,10%	9,10%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	255.301,77	5.067.293,71	4.599.008,98	766.846,32	43.259,82	7,86%	12,36%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	500.000,00	0,00	533.257,33	33.257,33	6,65%	15,50%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	515.259,91	0,00	547.127,23	31.867,32	6,20%	14,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	300.000,00	8.971,73	318.499,50	27.471,23	9,34%	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	1.200.000,00	0,00	1.225.035,04	25.035,04	4,60%	14,87%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	223.282,81	0,00	0,00	235.376,06	12.093,25	5,42%	5,42%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	500.000,00	0,00	508.221,00	8.221,00	1,64%	-
Total Renda Fixa					1.675.155,57	9,56%	

