

Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro de 2015



Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2015)

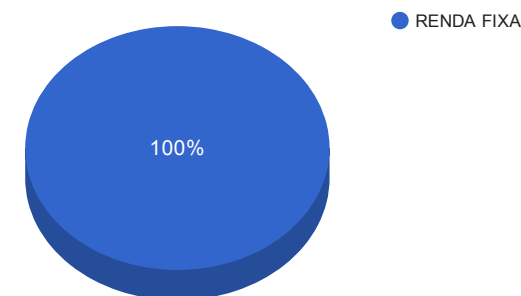
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
TÍTULOS PÚBLICOS			5.973.881,97	18,06%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	475.933,80	1,44%	647	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.395.068,94	7,24%	473	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	1.189.902,26	3,60%	122	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.169.689,21	9,58%	549	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.730.245,93	17,33%	631	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.097.170,20	3,32%	240	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	974.941,44	2,95%	208	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	1.342.051,33	4,06%	45	1,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.371.328,88	10,19%	831	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.857.330,48	5,62%	390	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.236.129,39	3,74%	278	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.195.414,07	6,64%	746	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	418.984,30	1,27%	579	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	1.643.315,68	4,97%	98	1,33%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
		TOTAL -	33.071.387,88				

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

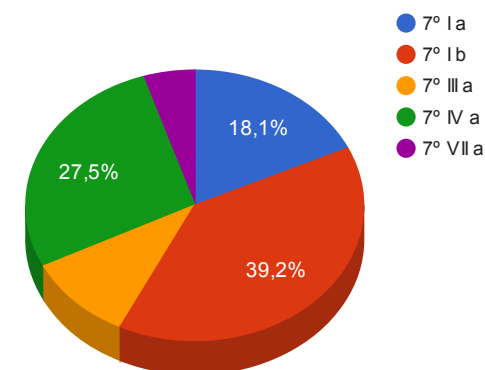
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	30,00%	5.973.881,97	18,06%	3.947.534,39
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	70,00%	12.960.840,14	39,19%	10.189.131,38
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	50,00%	3.414.162,97	10,32%	13.121.530,97
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	9.079.187,12	27,45%	842.229,24
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	1.643.315,68	4,97%	10.253,71
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	8,00%	0,00	0,00%	2.645.711,03
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	2,00%	0,00	0,00%	661.427,76
Total Renda Fixa	100,00%	195,00	33.071.387,88	100,00%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.653.569,39
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.653.569,39
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.653.569,39
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.653.569,39
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.653.569,39
Total Renda Variável	30,00%	25,00	0,00	0,00%	

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2015)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses	
IMA-B 5	2,12%	15,46%	5,23%	7,45%	15,46%		-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2,13%	14,45%	5,17%	6,83%	14,45%	-	0,20%	0,850%	3,37%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2,07%	14,87%	5,10%	7,17%	14,87%	25,79%	0,20%	0,827%	3,17%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,04%	14,86%	5,10%	7,14%	14,86%	28,00%	0,20%	0,798%	3,20%
IDKA IPCA 2 Anos	1,89%	16,38%	5,14%	7,75%	16,38%		-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,98%	15,38%	5,20%	7,57%	15,38%	28,34%	0,20%	0,781%	2,87%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,96%	15,50%	5,21%	7,68%	15,50%	28,78%	0,20%	0,740%	2,78%
IMA-B	1,52%	8,88%	5,21%	0,50%	8,88%		-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	8,62%	5,04%	0,39%	8,62%	24,32%	0,30%	1,442%	9,18%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,48%	8,53%	5,08%	0,23%	8,53%	23,86%	0,20%	1,453%	9,17%
IPCA + 6,00% ao ano	1,47%	17,26%	4,32%	7,37%	17,26%		-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,20%	14,68%	5,37%	6,79%	14,68%	-	0,15%	0,954%	4,21%
Selic	1,16%	13,27%	3,36%	6,91%	13,27%		-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16%	13,35%	3,36%	6,93%	13,35%	25,87%	0,20%	0,013%	0,05%
CDI	1,16%	13,24%	3,36%	6,91%	13,24%		-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,18%	13,46%	3,39%	6,98%	13,46%	25,97%	0,20%	0,010%	0,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,16%	13,32%	3,36%	6,95%	13,32%	25,65%	0,20%	0,010%	0,08%

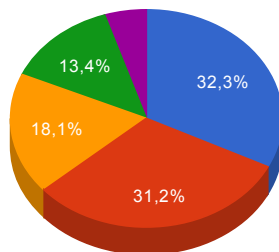
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2015)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses	
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1,15%	13,08%	3,32%	6,83%	13,08%	25,15%	0,15%	0,001%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08%	12,36%	3,16%	6,47%	12,36%	23,57%	1,00%	0,015%	0,05%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	-	-	-	-	-		-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1,10%	-3,55%	0,37%	-0,46%	-3,55%	-32,45%	0,25%	4,094%	3,17%

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

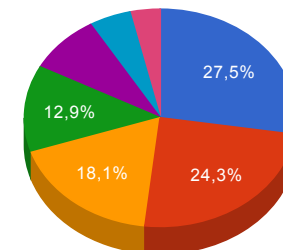
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTV M	10.697.950,09	32,35%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.320.728,94	31,21%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	5.973.881,97	18,06%
BANCO BRADESCO	4.435.511,20	13,41%
PETRA Corretora	1.643.315,68	4,97%

- BB GESTÃO DE RECURSO...
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- TESOURO NACIONAL (TÍTULOS...
- BANCO BRADESCO
- PETRA Corretora



Sub-segmento	Valor	%
CDI	9.079.187,12	27,45%
IMA-B 5	8.047.238,70	24,33%
TÍTULOS PÚBLICOS	5.973.881,97	18,06%
IMA-B	4.266.859,41	12,90%
IDKA IPCA 2A	2.871.002,74	8,68%
FIDC - FECHADO	1.643.315,68	4,97%
IDKA IPCA 3A	1.189.902,26	3,60%

- CDI
- IMA-B 5
- TÍTULOS PÚBLICOS
- IMA-B
- IDKA IPCA 2A
- FIDC - FECHADO
- IDKA IPCA 3A

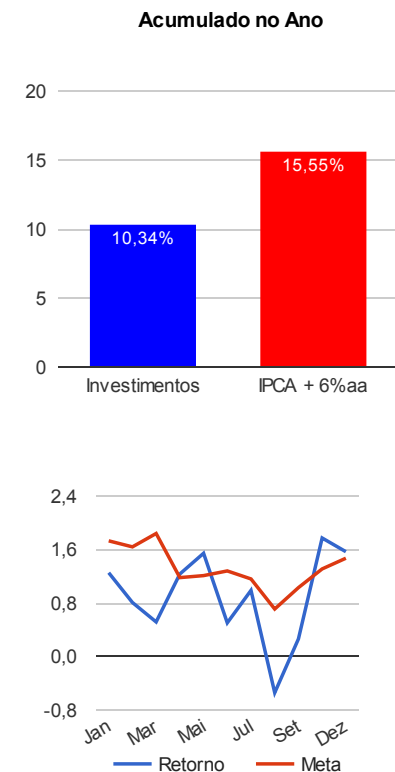


Carteira de Títulos Públicos - base (dezembro / 2015)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2017	27/04/2009	3658	915,328059	1.000,147659	3.348.270,04	3.658.540,14	310.270,10
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2017	20/08/2009	1664	901,008571	1.000,147659	1.499.278,26	1.664.245,70	164.967,44
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2017	07/12/2009	651	920,636489	1.000,147659	599.334,35	651.096,13	51.761,77

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2015

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	27.096.455,37	741.374,97	432.308,44	27.748.969,05	343.447,15	1,25%	1,73%	72,32%	0,25%
Fevereiro	27.748.969,05	10.257.389,57	10.431.581,81	27.798.928,39	224.151,58	0,81%	1,64%	49,19%	1,71%
Março	27.798.928,39	333.186,21	131.921,27	28.144.927,17	144.733,84	0,52%	1,84%	28,14%	1,58%
Abril	28.144.927,17	503.161,59	217.405,67	28.781.590,37	350.907,28	1,23%	1,18%	104,88%	2,00%
Mai	28.781.590,37	4.741.869,97	4.345.684,43	29.628.263,99	450.488,08	1,54%	1,21%	127,92%	1,56%
Junho	29.628.263,99	400.341,37	197.487,08	29.981.297,27	150.178,99	0,50%	1,28%	39,31%	1,23%
Julho	29.981.297,27	663.590,85	440.869,38	30.502.761,91	298.743,17	0,99%	1,16%	85,52%	1,83%
Agosto	30.502.761,91	682.340,51	484.631,14	30.534.260,25	-166.211,03	-0,54%	0,71%	-76,49%	1,83%
Setembro	30.534.260,25	377.116,95	148.491,80	30.843.819,33	80.933,93	0,26%	1,03%	25,56%	4,12%
Outubro	30.843.819,33	453.792,76	123.718,84	31.726.503,14	552.609,89	1,77%	1,31%	135,24%	1,96%
Dezembro	30.206.722,53	2.526.681,92	172.488,28	33.071.387,88	510.471,71	1,57%	1,47%	106,30%	0,84%
Acumulado no ano					2.940.454,59	10,34%	15,55%	66,51%	



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 TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.164.342,81	0,00	0,00	1.189.902,26	25.559,45	2,20%	0,95%	2,20%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1.314.120,98	0,00	0,00	1.342.051,33	27.930,35	2,13%	0,85%	2,13%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	955.153,10	0,00	0,00	974.941,44	19.788,34	2,07%	0,83%	2,07%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.615.486,17	0,00	0,00	5.730.245,93	114.759,76	2,04%	0,80%	2,04%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	466.686,00	0,00	0,00	475.933,80	9.247,80	1,98%	0,78%	1,98%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.348.952,94	0,00	0,00	2.395.068,94	46.116,00	1,96%	0,74%	1,96%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.625.358,56	0,00	12.476,00	1.643.315,68	30.433,12	1,87%	4,09%	1,10%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.080.967,61	0,00	0,00	1.097.170,20	16.202,59	1,50%	1,44%	1,50%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.123.551,29	0,00	0,00	3.169.689,21	46.137,92	1,48%	1,45%	1,48%
TÍTULOS PÚBLICOS	5.898.773,50	0,00	0,00	5.973.881,97	75.108,47	1,27%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.170.316,40	0,00	0,00	2.195.414,07	25.097,67	1,16%	0,01%	1,16%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.222.098,07	0,00	0,00	1.236.129,39	14.031,32	1,15%	0,00%	1,15%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	1.836.806,96	0,00	1.857.330,48	20.523,52	1,12%	0,01%	1,16%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.678.715,60	658.561,33	0,00	3.371.328,88	34.051,95	1,02%	0,01%	1,18%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	542.199,50	31.313,63	160.012,28	418.984,30	5.483,45	0,96%	0,02%	1,08%
				Total Renda Fixa	510.471,71	1,57%	0,84%	