



Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro de 2015



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2015)

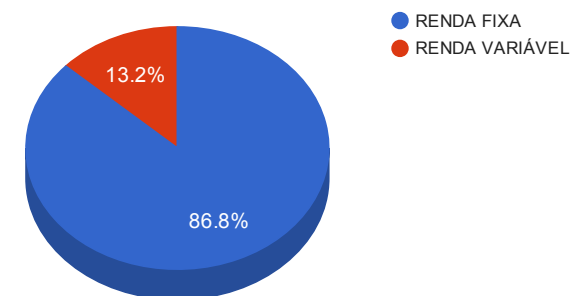
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	7.520.390,27	18,56%	647	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.797.141,57	4,44%	1.165	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.046.748,22	19,86%	1.280	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	437.436,18	1,08%	13	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.235.828,86	3,05%	43	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.144.240,82	15,16%	481	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.566.355,77	3,87%	579	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.074.896,96	2,65%	6	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.572.596,87	6,35%	831	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+756	90 dias	3.739.278,73	9,23%	70	1,01%	Artigo 7º, Inciso VI
TOTAL MIX FIC AÇÕES	D+64	Não há	505.417,58	1,25%	25	6,45%	Artigo 8º, Inciso III
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+1441	Não há	1.239.464,66	3,06%	12	2,06%	Artigo 8º, Inciso IV
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	431.024,09	1,06%	13	1,16%	Artigo 8º, Inciso IV
INFRA TEC FIP	Não se aplica	Não se aplica	1.732.907,05	4,28%	17	2,92%	Artigo 8º, Inciso V
ÁTICO RENDA FII - A TCR11	Não se aplica	Não se aplica	1.435.203,66	3,54%		10,44%	Artigo 8º, Inciso VI
GBX PRIME I FIDC	D+0	29 dias	1.041.480,78	2,57%	27	0,57%	Desenquadrado - RF
			TOTAL	40.520.412,07			

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

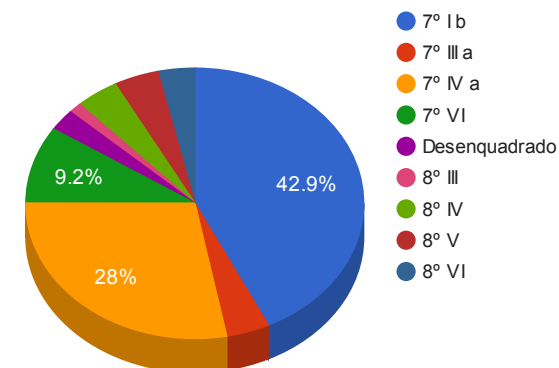
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	0,00%	17.364.280,06	42,85%	-17.364.280,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00%	1.673.265,04	4,13%	-1.673.265,04
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	0,00%	11.358.090,42	28,03%	-11.358.090,42
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00%	3.739.278,73	9,23%	-3.739.278,73
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00%	1.041.480,78	2,57%	-1.041.480,78
Total Renda Fixa	100,00%	0,00	35.176.395,03	86,81%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00%	505.417,58	1,25%	-505.417,58
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00%	1.670.488,75	4,12%	-1.670.488,75
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00%	1.732.907,05	4,28%	-1.732.907,05
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00%	1.435.203,66	3,54%	-1.435.203,66
Total Renda Variável	30,00%	0,00	5.344.017,04	13,19%	

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%
GBX PRIME I FIDC	IPCA + 7,00% ao ano	1,62%	15,69%	4,11%	7,48%	15,69%	1,90%	0,167%	0,44%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	IRF-M 1	1,24%	13,41%	3,50%	6,72%	13,41%	0,50%	0,097%	0,45%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	CDI	1,18%	13,46%	3,39%	6,98%	13,46%	0,20%	0,010%	0,07%
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%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC REFERENCIADO DI	CDI	1,14%	13,03%	3,31%	6,80%	13,03%	0,10%	0,001%	0,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	CDI	1,13%	12,82%	3,28%	6,62%	12,82%	0,20%	0,082%	0,23%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	CDI	1,08%	12,36%	3,16%	6,47%	12,36%	1,00%	0,015%	0,05%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	IPCA + 7,00% ao ano	-0,55%	14,59%	1,27%	4,46%	14,59%	1,50%	3,453%	2,46%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	-7,67%	1,66%	-4,85%	-4,00%	1,66%	0,70%	10,953%	7,85%

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%
IPCA + 7,00% ao ano	1,56%	18,36%	4,57%	7,89%	18,36%
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%

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

Ativos Renda Variável	Benchmark	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	IPCA	1,71%	13,50%	4,63%	6,68%	13,50%	1,70%	0,627%	2,08%
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	CDI	1,46%	-23,85%	-13,82%	-29,30%	-23,85%	0,00%	2,913%	19,74%
TOTAL MIX FIC AÇÕES	Ibovespa	-2,71%	-14,90%	-2,27%	-14,13%	-14,90%	1,90%	7,994%	16,00%
INFRA TEC FIP	Não informado	-	-	-	-	-	1,50%	0,095%	0,06%
ÁTICO RENDA FII - ATR11	IFIX	-	-	-	-	-	1,20%	-	-

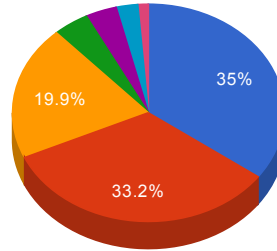
Indicadores e Benchmark's de Renda Variável - base (dezembro / 2015)

Indicadores - Renda Variável	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	1,47%	17,26%	4,32%	7,37%	17,26%
CDI	1,16%	13,24%	3,36%	6,91%	13,24%
IPCA	0,96%	10,67%	2,82%	4,24%	10,67%
Ibovespa	-3,93%	-13,31%	-3,80%	-18,33%	-13,31%
IFIX	-2,96%	5,46%	0,64%	-3,49%	5,46%

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

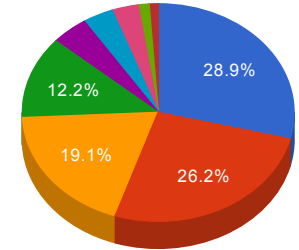
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.190.989,04	35,02%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTV M	13.456.484,48	33,21%
GRADUAL INVESTIMENTOS	8.080.800,00	19,94%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	1.732.907,05	4,28%
J SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.512.333,14	3,73%
Santander Securities Services	1.041.480,78	2,57%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	505.417,58	1,25%

- CAIXA ECONÔMIC...
- BB GESTÃO DE RECUR...
- GRADUAL INVESTIM...
- BTG PACTUAL...
- J SAFRA ASSET MA...
- Santander Securities S...
- BNY MELLON S...



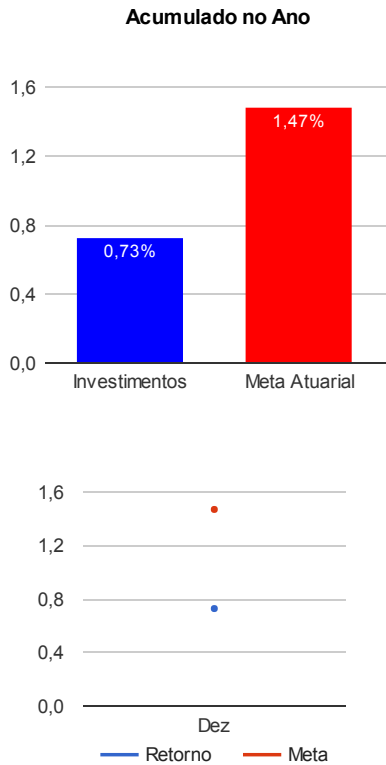
Sub-segmento	Valor	%
CDI	11.358.090,42	28,03%
IRF-M 1	10.281.325,97	25,37%
IDKA 2A	7.520.390,27	18,56%
FIDC	4.780.759,51	11,80%
FIP	1.732.907,05	4,28%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.435.203,66	3,54%
IMA-B 5	1.235.828,86	3,05%
AÇÕES - OUTROS	505.417,58	1,25%
MULTIMERCADO	431.024,09	1,06%

- CDI
- IRF-M 1
- IDKA 2A
- FIDC
- FIP
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- IMA-B 5
- AÇÕES - OUTROS
- MULTIMER...



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2015

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Dezembro	40.652.442,07	1.858.195,74	2.286.432,51	40.520.412,07	296.206,77	0,73%	1,47%	49,40%	1,03%
Acumulado no ano					296.206,77	0,73%	1,47%	49,40%	



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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.374.262,73	0,00	0,00	7.520.390,27	146.127,54	1,98%	0,78%	1,98%
GBX PRIME I FIDC	1.024.879,34	0,00	0,00	1.041.480,78	16.601,44	1,62%	0,17%	1,62%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	432.071,22	0,00	0,00	437.436,18	5.364,96	1,24%	0,10%	1,24%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.542.579,49	0,00	0,00	2.572.596,87	30.017,38	1,18%	0,01%	1,18%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.954.347,87	0,00	0,00	8.046.748,22	92.400,35	1,16%	0,11%	1,16%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.776.644,67	0,00	0,00	1.797.141,57	20.496,90	1,15%	0,10%	1,15%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC REFERENCIADO DI	1.062.745,99	0,00	0,00	1.074.896,96	12.150,97	1,14%	0,00%	1,14%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.075.724,58	0,00	0,00	6.144.240,82	68.516,24	1,13%	0,08%	1,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.017.132,03	1.458.195,74	921.973,61	1.566.355,77	13.001,61	0,53%	0,02%	1,08%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	3.759.792,88	0,00	0,00	3.739.278,73	-20.514,15	-0,55%	3,45%	-0,55%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.339.112,00	0,00	0,00	1.235.828,86	-103.283,14	-7,71%	10,95%	-7,67%
Total Renda Fixa					280.880,10	0,80%	0,97%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
FRANKLIN TEMPLETON IBX FIAÇÕES	417.364,50	0,00	427.844,20	0,00	10.479,70	2,51%	10,08%	-3,65%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.218.344,27	0,00	0,00	1.239.464,66	21.120,39	1,73%	0,63%	1,71%
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	424.826,89	0,00	0,00	431.024,09	6.197,20	1,46%	2,91%	1,46%
PLANNER AÇÕES INSTITUCIONAL RPPS FIAÇÕES	34.279,49	0,00	34.517,07	0,00	237,58	0,69%	12,42%	-3,70%
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	1.442.277,39	0,00	14.483,53	1.435.203,66	7.409,80	0,51%	-	0,00%
PERFIN LONG SHORT 15 FIC MULTIMERCADO	383.321,15	0,00	385.088,85	0,00	1.767,70	0,46%	1,01%	0,78%
INFRA TEC FIP	1.336.714,85	400.000,00	0,00	1.732.907,05	-3.807,80	-0,22%	0,10%	-0,22%
TOTAL MIX FIC AÇÕES	519.476,87	0,00	0,00	505.417,58	-14.059,29	-2,71%	7,99%	-2,71%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	516.543,86	0,00	502.525,25	0,00	-14.018,61	-2,71%	7,27%	-2,71%
Total Renda Variável					15.326,67	0,24%	1,60%	

