



Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2016



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 (janeiro / 2016)

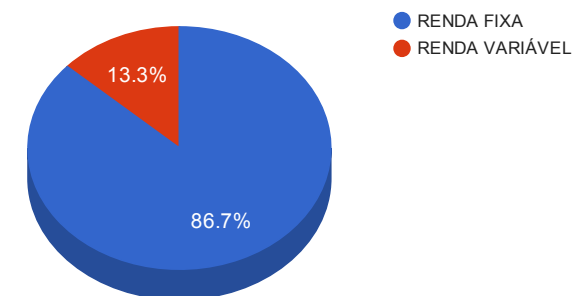
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	7.747.337,43	18,23%	665	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.826.330,32	4,30%	1.158	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.177.404,07	19,25%	1.287	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.270.873,66	2,99%	43	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	442.414,64	1,04%	13	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.215.278,80	14,63%	484	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.696.423,32	6,35%	583	0,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.086.061,11	2,56%	6	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.599.699,55	6,12%	837	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+756	90 dias	3.731.443,53	8,78%			Artigo 7º, Inciso VI
GBX PRIME I FIDC	D+1201	29 dias	1.055.906,74	2,49%	27	0,55%	Artigo 7º, Inciso VI
TOTAL MIX FIC AÇÕES	D+64	Não há	483.219,38	1,14%	68	4,80%	Artigo 8º, Inciso III
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+1441	Não há	1.248.065,82	2,94%	12	2,06%	Artigo 8º, Inciso IV
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	437.277,58	1,03%	13	1,16%	Artigo 8º, Inciso IV
INFRA TEC FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.033.169,15	4,79%	17	2,70%	Artigo 8º, Inciso V
ÁTICO RENDA FII - A TCR11	Não se aplica	Não se aplica	1.437.753,71	3,38%		10,46%	Artigo 8º, Inciso VI
			TOTAL	42.488.658,81			

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (janeiro / 2016)

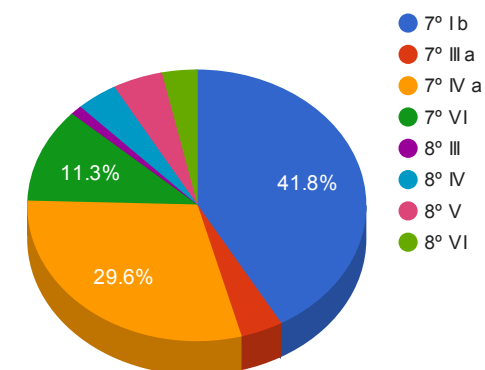
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	17.751.071,82	41,78%	24.737.586,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	1.713.288,30	4,03%	11.033.309,34
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	12.597.462,78	29,65%	149.134,86
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	15,00%	4.787.350,27	11,27%	1.585.948,55
Total Renda Fixa	100,00%	175,00	36.849.173,17	86,73%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	483.219,38	1,14%	5.890.079,44
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	1.685.343,40	3,97%	439.089,54
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	2.033.169,15	4,79%	91.263,79
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	1.437.753,71	3,38%	686.679,23
Total Renda Variável	30,00%	30,00	5.639.485,64	13,27%	

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Retorno dos investimentos de Renda Fixa - base (janeiro / 2016)

Ativos Renda Fixa	Benchmark	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	IDKA IPCA 2 Anos	3,02%	3,02%	5,53%	8,92%	16,60%	33,43%	0,20%	1,787%	3,03%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	IMA-B 5	2,84%	2,84%	-4,37%	-2,47%	2,54%	17,59%	0,70%	1,369%	7,89%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENC...	IRF-M 1	1,62%	1,62%	3,87%	7,21%	13,28%	25,64%	0,10%	0,343%	0,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IRF-M 1	1,62%	1,62%	3,89%	7,30%	13,40%	26,01%	0,20%	0,346%	0,55%
GBX PRIME I FIDC	IPCA + 7,00% ao ano	1,39%	1,39%	4,28%	7,59%	15,65%	-	1,90%	0,115%	0,37%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	CDI	1,16%	1,16%	3,34%	6,56%	13,01%	25,35%	0,20%	0,066%	0,23%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	IRF-M 1	1,14%	1,14%	3,47%	6,69%	13,45%	26,10%	0,50%	0,132%	0,45%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	CDI	1,05%	1,05%	3,33%	6,83%	13,59%	26,28%	0,20%	0,016%	0,06%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC REFERENCIADO DI	CDI	1,04%	1,04%	3,26%	6,68%	13,17%	25,32%	0,10%	0,000%	0,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	CDI	0,98%	0,98%	3,10%	6,34%	12,51%	23,84%	1,00%	0,010%	0,04%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	IPCA + 7,00% ao ano	-0,21%	-0,21%	-0,30%	2,98%	12,35%	28,65%	1,50%	-	-

Indicadores e Benchmark's de Renda Fixa - base (janeiro / 2016)

Indicadores - Renda Fixa	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses
IDKA IPCA 2 Anos	3,76%	3,76%	5,94%	9,76%	18,43%	36,00%
IMA-B 5	2,97%	2,97%	5,73%	8,70%	16,49%	33,78%
IPCA + 7,00% ao ano	1,82%	1,82%	5,01%	8,50%	18,36%	35,69%
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	1,74%	1,74%	4,77%	7,99%	17,27%	33,18%
IRF-M 1	1,64%	1,64%	3,94%	7,40%	13,65%	26,52%
CDI	1,05%	1,05%	3,31%	6,78%	13,38%	25,75%

Retorno dos investimentos de Renda Variável - base (janeiro / 2016)

Ativos Renda Variável	Benchmark	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	CDI	1,45%	1,45%	-4,24%	-25,83%	-20,15%	-11,97%	0,00%	2,921%	19,65%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	IPCA	0,71%	0,71%	3,84%	6,33%	13,15%	25,95%	1,70%	0,333%	2,08%
TOTAL MIX FIC AÇÕES	Ibovespa	-4,39%	-4,39%	-7,00%	-15,31%	-12,14%	-17,65%	1,90%	9,111%	15,68%
INFRA TEC FIP	Não informado	-	-	-	-	-	-	1,50%	45,678%	27,26%
ÁTICO RENDA FII - ATR11	IFIX	-	-	0,00%	-	-	-	1,20%	-	-

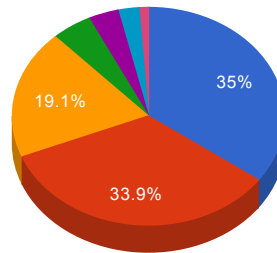
Indicadores e Benchmark's de Renda Variável - base (janeiro / 2016)

Indicadores - Renda Variável	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses
IPCA + 6% a.a. (Meta Atuarial)	1,74%	1,74%	4,77%	7,99%	17,27%	33,18%
IPCA	1,27%	1,27%	3,27%	4,91%	10,71%	18,61%
CDI	1,05%	1,05%	3,31%	6,78%	13,38%	25,75%
Ibovespa	-6,79%	-6,79%	-11,91%	-20,56%	-13,86%	-15,18%
IFIX	-6,17%	-6,17%	-7,55%	-10,07%	-3,64%	3,12%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (janeiro / 2016)

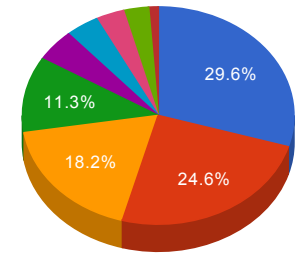
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.869.790,62	35,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.392.682,87	33,87%
GRADUAL INVESTIMENTOS	8.125.414,30	19,12%
SANTANDER SECURITIES SERVICES BRASIL DTVM S.A	2.033.169,15	4,79%
J SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.528.475,75	3,60%
Santander Securities Services	1.055.906,74	2,49%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	483.219,38	1,14%

- BB GESTÃO DE RECURSO...
- CAIXA ECONÔMIC...
- GRADUAL INVESTIM...
- SANTANDER SECURITIE...
- J SAFRA ASSET MA...
- Santander Securities S...
- BNY MELLON S...



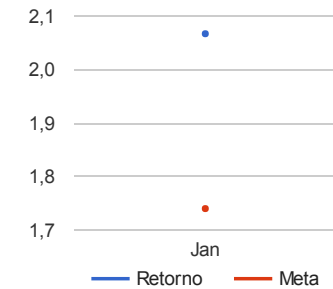
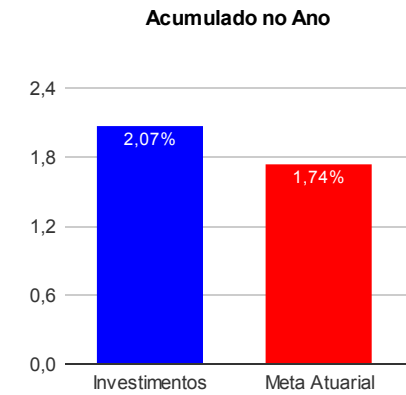
Sub-segmento	Valor	%
CDI	12.597.462,78	29,65%
IRF-M 1	10.446.149,03	24,59%
IDKA 2A	7.747.337,43	18,23%
FIDC - ABERTO	4.787.350,27	11,27%
FIP	2.033.169,15	4,79%
MULTIMERCADO	1.685.343,40	3,97%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.437.753,71	3,38%
IMA-B 5	1.270.873,66	2,99%
AÇÕES - LIVRES	483.219,38	1,14%

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



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	40.520.412,07	1.219.652,09	111.837,45	42.488.658,81	860.432,10	2,07%	1,74%	118,83%	3,18%
Acumulado no ano					860.432,10	2,07%	1,74%	118,83%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de janeiro / 2016

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	7.520.390,27	0,00	0,00	7.747.337,43	226.947,16	3,02%	1,79%	3,02%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.235.828,86	0,00	0,00	1.270.873,66	35.044,80	2,84%	1,37%	2,84%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.797.141,57	0,00	0,00	1.826.330,32	29.188,75	1,62%	0,34%	1,62%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.046.748,22	0,00	0,00	8.177.404,07	130.655,85	1,62%	0,35%	1,62%
GBX PRIME I FIDC	1.041.480,78	0,00	0,00	1.055.906,74	14.425,96	1,39%	0,11%	1,39%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.144.240,82	0,00	0,00	6.215.278,80	71.037,98	1,16%	0,07%	1,16%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	437.436,18	0,00	0,00	442.414,64	4.978,46	1,14%	0,13%	1,14%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.572.596,87	0,00	0,00	2.599.699,55	27.102,68	1,05%	0,02%	1,05%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC REFERENCIADO DI	1.074.896,96	0,00	0,00	1.086.061,11	11.164,15	1,04%	0,00%	1,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.566.355,77	1.219.652,09	111.008,03	2.696.423,32	21.423,49	0,77%	0,01%	0,98%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	3.739.278,73	0,00	0,00	3.731.443,53	-7.835,20	-0,21%	-	-
Total Renda Fixa					564.134,08	1,55%	0,59%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de janeiro / 2016

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
INFRA TEC FIP	1.732.907,05	0,00	0,00	2.033.169,15	300.262,10	17,33%	45,68%	26,88%
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	431.024,09	0,00	0,00	437.277,58	6.253,49	1,45%	2,92%	1,45%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.239.464,66	0,00	0,00	1.248.065,82	8.601,16	0,69%	0,33%	0,71%
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	1.435.203,66	0,00	829,42	1.437.753,71	3.379,47	0,24%	-	0,00%
TOTAL MIX FIC AÇÕES	505.417,58	0,00	0,00	483.219,38	-22.198,20	-4,39%	9,11%	-4,39%
Total Renda Variável					296.298,02	4,59%	23,55%	

