

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2016



Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2016)

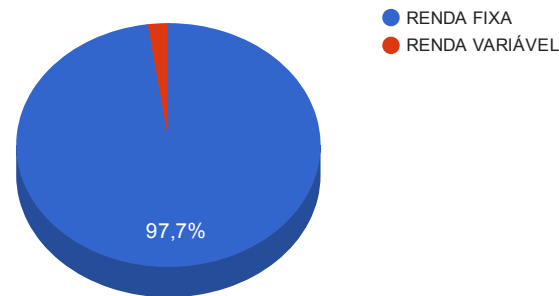
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.072.674,90	3,97%	1.287	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.629.760,50	3,78%	103	2,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	10.864.509,63	4,76%	167	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	32.571.372,60	14,26%	193	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	31.786.070,87	13,92%	1.158	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	54.662.370,44	23,93%	665	1,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	8.090.665,36	3,54%	217	0,67%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.131.055,25	1,81%	753	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	12.085.143,38	5,29%	116	2,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	30.941.688,58	13,55%	837	0,48%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	01/01/2017	12.248.779,56	5,36%	49	2,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	6.410.161,21	2,81%	52	2,21%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO	Término do fundo	Não há	1.765.423,94	0,77%	29	2,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.432.923,38	0,63%	2.552	2,10%	Artigo 8º, Inciso III
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	613.717,60	0,27%	88	0,68%	Artigo 8º, Inciso III
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	3.112.224,18	1,36%			Artigo 8º, Inciso VI
TOTAL -			228.418.541,38				

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

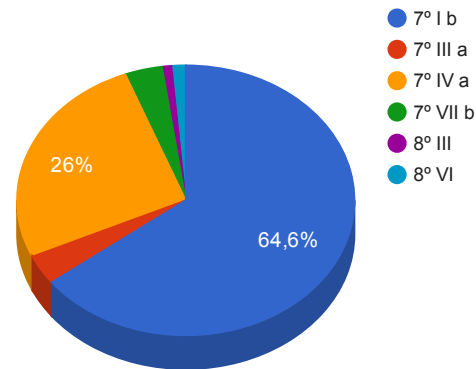
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	147.586.758,94	64,61%	80.831.782,44
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	8.090.665,36	3,54%	60.434.897,05
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	59.406.666,77	26,01%	9.118.895,64
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	8.175.585,15	3,58%	3.245.341,92
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	11.420.927,07
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	11.420.927,07
Total Renda Fixa	100,00%	175,00	223.259.676,22	97,74%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	2.046.640,98	0,90%	9.374.286,09
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	3.112.224,18	1,36%	8.308.702,89
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5,00%	0,00	0,00%	11.420.927,07
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	11.420.927,07
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	11.420.927,07
Total Renda Variável	30,00%	25,00	5.158.865,16	2,26%	

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (janeiro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	3,76%	3,76%	5,94%	9,76%	18,43%	36,00%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,02%	3,02%	5,53%	8,92%	16,60%	33,43%	0,20%	1,787%	3,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,81%	1,81%	4,47%	8,57%	-	-	0,20%	0,717%	-
IMA-B 5	2,97%	2,97%	5,73%	8,70%	16,49%	33,78%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2,95%	2,95%	5,63%	8,43%	15,94%	33,11%	0,20%	1,702%	3,31%
IRF-M	2,79%	2,79%	4,33%	3,42%	8,19%	22,89%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,27%	2,27%	4,38%	5,55%	10,47%	-	0,20%	0,684%	2,96%
IMA Geral ex-C	2,02%	2,02%	4,10%	4,06%	9,19%	26,25%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,99%	1,99%	3,99%	3,86%	8,94%	25,61%	0,20%	1,272%	4,59%
IMA-B	1,91%	1,91%	4,53%	3,17%	7,61%	30,43%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,38%	2,38%	5,26%	7,60%	-	-	0,20%	1,339%	-
IPCA + 6,00% ao ano	1,74%	1,74%	4,77%	7,99%	17,27%	33,18%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,47%	1,47%	4,48%	7,61%	17,26%	-	0,20%	0,111%	0,33%
IRF-M 1	1,64%	1,64%	3,94%	7,40%	13,65%	26,52%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	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	1,62%	1,62%	3,89%	7,30%	13,40%	26,01%	0,20%	0,346%	0,55%
IPCA	1,27%	1,27%	3,27%	4,91%	10,71%	18,61%	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (janeiro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2,74%	2,74%	6,31%	6,04%	12,49%	32,67%	0,20%	2,294%	6,71%
BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO	1,72%	1,72%	4,49%	8,62%	16,90%	35,15%	0,20%	0,485%	1,34%
CDI	1,05%	1,05%	3,31%	6,78%	13,38%	25,75%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	1,05%	3,33%	6,83%	13,59%	26,28%	0,20%	0,016%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,05%	1,05%	3,29%	6,80%	13,45%	25,91%	0,20%	0,014%	0,08%

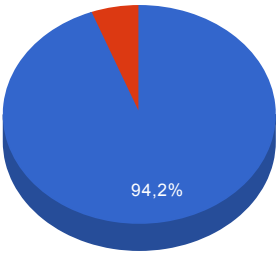
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (janeiro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	-6,17%	-6,17%	-7,55%	-10,07%	-3,64%	3,12%	-	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	-	-	-	-	-	-	0,30%	-	-
IGC	-5,52%	-5,52%	-9,92%	-18,08%	-11,20%	-7,61%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-5,52%	-5,52%	-9,86%	-17,94%	-11,19%	-7,79%	1,00%	12,614%	19,63%
ICON	-4,73%	-4,73%	-9,35%	-15,92%	-8,72%	8,30%	-	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	-4,76%	-4,76%	-9,38%	-16,52%	-9,62%	6,41%	1,00%	12,660%	18,12%

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

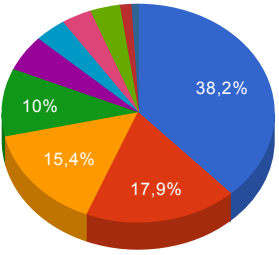
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	215.214.811,23	94,22%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	13.203.730,15	5,78%

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL



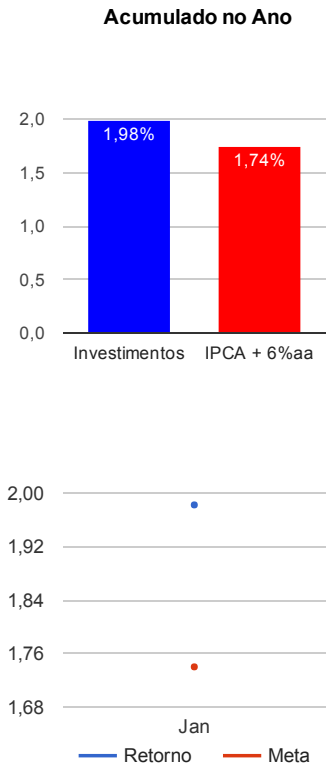
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	87.233.743,04	38,19%
IRF-M 1	40.858.745,77	17,89%
CDI	35.072.743,83	15,35%
IMA-B	22.949.653,01	10,05%
IRF-M	12.248.779,56	5,36%
IMA-GERAL	8.629.760,50	3,78%
CRÉDITO PRIVADO	8.175.585,15	3,58%
IMA-B 5	8.090.665,36	3,54%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.112.224,18	1,36%
AÇÕES - SETORIAIS	2.046.640,98	0,90%

- IDKA IPCA 2A
- IRF-M 1
- CDI
- IMA-B
- IRF-M
- IMA-GERAL
- CRÉDITO PRIVADO
- IMA-B 5
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- AÇÕES - SETORIAIS



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	222.268.582,18	3.111.515,01	1.401.422,52	228.418.541,38	4.439.866,71	1,98%	1,74%	113,96%	1,00%
Acumulado no ano					4.439.866,71	1,98%	1,74%	113,96%	



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	53.061.114,56	0,00	0,00	54.662.370,44	1.601.255,88	3,02%	1,79%	3,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.859.053,33	0,00	0,00	8.090.665,36	231.612,03	2,95%	1,70%	2,95%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	6.238.955,54	0,00	0,00	6.410.161,21	171.205,67	2,74%	2,29%	2,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.612.330,24	0,00	0,00	10.864.509,63	252.179,39	2,38%	1,34%	2,38%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.976.624,04	0,00	0,00	12.248.779,56	272.155,52	2,27%	0,68%	2,27%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	8.461.328,06	0,00	0,00	8.629.760,50	168.432,44	1,99%	1,27%	1,99%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31.993.410,90	0,00	0,00	32.571.372,60	577.961,70	1,81%	0,72%	1,81%
BB RPPS I FI RENDA FIXA IPCA CRÉDITO PRIVADO	1.735.543,48	0,00	0,00	1.765.423,94	29.880,46	1,72%	0,48%	1,72%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.927.714,72	0,00	0,00	9.072.674,90	144.960,18	1,62%	0,35%	1,62%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	28.174.459,29	3.109.968,68	0,00	31.786.070,87	501.642,90	1,60%	0,34%	1,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.910.272,16	0,00	0,00	12.085.143,38	174.871,22	1,47%	0,11%	1,47%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	32.006.107,91	1.546,33	1.401.422,52	30.941.688,58	335.456,86	1,05%	0,02%	1,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.088.230,51	0,00	0,00	4.131.055,25	42.824,74	1,05%	0,01%	1,05%
Total Renda Fixa					4.504.438,99	2,06%	0,90%	

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(%)
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	3.069.326,84	0,00	0,00	3.112.224,18	42.897,34	1,40%	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	1.504.530,89	0,00	0,00	1.432.923,38	-71.607,51	-4,76%	12,66%	-4,76%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	649.579,71	0,00	0,00	613.717,60	-35.862,11	-5,52%	12,61%	-5,52%
Total Renda Variável					-64.572,28	-1,24%	12,65%	