

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
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	13.175.970,15	4,19%	7	8,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	52.959.818,43	16,85%	641	1,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	20.299.539,80	6,46%	97	6,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	45.195.966,32	14,38%	544	1,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	33.794.603,53	10,75%	84	3,67%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	21.319.614,19	6,78%	82	2,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	D+1	16/05/2019	10.748.873,95	3,42%	11	15,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	46.689.833,72	14,85%	837	0,73%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	12.125.832,54	3,86%	95	3,67%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	D+0 ou D+1	Não há	11.587.983,00	3,69%	12	8,43%	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	5.608.047,79	1,78%	52	1,93%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FIAÇÕES	D+4	Não há	4.487.471,73	1,43%	23.175	0,98%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	1.631.467,79	0,52%	475	1,84%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.190.111,13	1,65%	123	3,96%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ FOF RPI VALOR FIC AÇÕES	D+48	Não há	2.289.964,31	0,73%	10	2,21%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	975.455,00	0,31%	116	0,33%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	4.104.304,77	1,31%	159	1,44%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	6.184.564,44	1,97%	283	3,72%	Artigo 8º, Inciso IV
CAIXA BRASIL IPCA III FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+0	31/10/2016	3.457.178,00	1,10%	29	3,97%	Artigo 8º, Inciso IV
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+0	06/12/2016	1.697.717,00	0,54%	21	2,00%	Artigo 8º, Inciso IV
PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.660.676,04	1,16%	98	0,72%	Artigo 8º, Inciso V
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	969.361,42	0,31%	19	1,02%	Artigo 8º, Inciso V

Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2016)

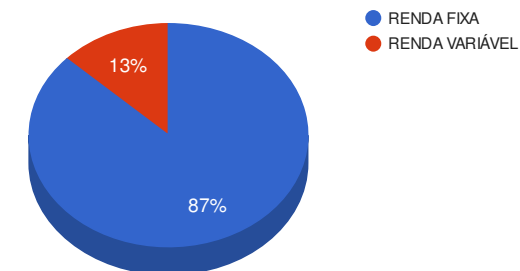
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	5.187.040,31	1,65%			Artigo 8º, Inciso VI
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPF11	Não se aplica	Não se aplica	1.039.101,48	0,33%		0,85%	Artigo 8º, Inciso VI
		TOTAL -	314.380.496,84				

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

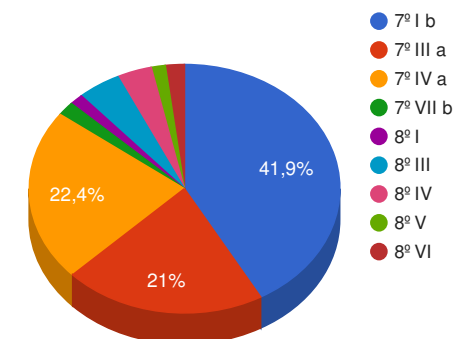
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	80,00%	131.631.294,70	41,87%	119.873.102,77
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	50,00%	65.863.091,67	20,95%	91.327.156,75
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	70.403.649,26	22,39%	23.910.499,79
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	15.719.024,84
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	15.719.024,84
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	5.608.047,79	1,78%	10.110.977,05
Total Renda Fixa	100,00%	175,00	273.506.083,42	87,00%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5,00%	4.487.471,73	1,43%	11.231.553,11
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	10,00%	14.191.303,00	4,51%	17.246.746,68
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	11.339.459,44	3,61%	4.379.565,40
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	4.630.037,46	1,47%	11.088.987,38
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	6.226.141,79	1,98%	9.492.883,05
Total Renda Variável	30,00%	30,00	40.874.413,42	13,00%	

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
IMA-B 5	2,97%	2,97%	5,73%	8,70%	16,49%	33,78%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	4,07%	4,07%	6,44%	7,70%	15,14%	31,99%	0,40%	2,093%	4,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,91%	2,91%	5,59%	8,36%	15,89%	32,79%	0,20%	1,694%	3,34%
IMA-B	1,91%	1,91%	4,53%	3,17%	7,61%	30,43%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	3,92%	3,92%	3,56%	-	-	-	0,20%	2,706%	-
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1,90%	1,90%	4,47%	3,07%	7,45%	29,25%	0,20%	2,112%	9,12%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,83%	1,83%	4,39%	2,94%	7,23%	29,48%	0,20%	2,118%	9,08%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,76%	1,76%	4,29%	2,73%	7,25%	29,64%	0,20%	2,132%	9,12%
IPCA + 6,00% ao ano	1,74%	1,74%	4,77%	7,99%	17,27%	33,18%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,13%	2,13%	6,17%	4,68%	9,07%	31,98%	0,15%	2,368%	8,31%
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	1,47%	1,47%	1,51%	4,56%	10,65%	-	0,15%	0,121%	4,11%
IRF-M 1	1,64%	1,64%	3,94%	7,40%	13,65%	26,52%	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,65%	1,65%	3,87%	7,28%	13,47%	25,99%	0,20%	0,336%	0,81%
IPCA	1,27%	1,27%	3,27%	4,91%	10,71%	18,61%	-	-	-
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%
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%

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
IPCA + 6,00% ao ano	1,74%	1,74%	4,77%	7,99%	17,27%	33,18%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA VIII FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,59%	1,59%	4,57%	7,41%	17,04%	31,31%	0,15%	0,249%	0,48%
CAIXA BRASIL IPCA III FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,52%	1,52%	4,43%	7,36%	16,94%	30,75%	0,20%	0,115%	0,34%
IPCA	1,27%	1,27%	3,27%	4,91%	10,71%	18,61%	-	-	-
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	0,292%	-
IDIV	-9,53%	-9,53%	-19,54%	-28,55%	-26,10%	-41,99%	-	-	-
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-0,61%	-0,61%	-4,20%	-10,78%	0,46%	6,98%	2,50%	10,284%	16,94%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-3,01%	-3,01%	-0,92%	-5,15%	-0,41%	6,30%	1,72%	10,747%	15,22%
SMLL	-8,53%	-8,53%	-15,07%	-20,82%	-19,25%	-35,56%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-0,42%	-0,42%	-3,54%	-1,60%	3,83%	-0,51%	2,00%	7,030%	10,75%
Ibovespa	-6,79%	-6,79%	-11,91%	-20,56%	-13,86%	-15,18%	-	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,50%	-0,50%	-4,67%	-12,68%	2,99%	15,04%	3,00%	10,769%	17,29%
ITAÚ FOF RPI VALOR FIC AÇÕES	-1,47%	-1,47%	-4,04%	-8,07%	-1,75%	-6,88%	1,50%	8,942%	12,51%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FIAÇÕES	-8,02%	-8,02%	-6,54%	-11,15%	2,75%	2,85%	4,00%	14,550%	17,84%
IFIX	-6,17%	-6,17%	-7,55%	-10,07%	-3,64%	3,12%	-	-	-
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	-	-	-12,54%	-18,67%	-17,57%	-17,57%	0,40%	-	13,71%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	-	-	-	-	-	-	0,30%	-	-

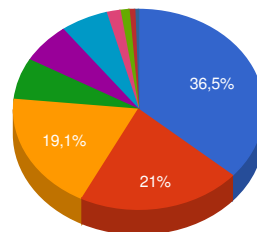
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (janeiro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
S&P 500	-1,72%	-1,72%	-2,24%	9,85%	47,69%	81,36%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FIMULTIMERCADO	-6,00%	-6,00%	-4,42%	-2,58%	8,24%	33,98%	1,00%	11,406%	16,33%
Não Possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	37,265%	39,23%

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

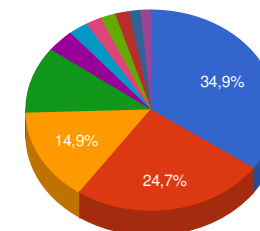
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	114.806.720,68	36,52%
BANCO BRADESCO	65.863.091,67	20,95%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	60.059.529,85	19,10%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	20.882.398,90	6,64%
BANCO SANTANDER	20.299.539,80	6,46%
WESTERN ASSET	19.360.534,59	6,16%
GERAÇÃO FUTURO	5.526.573,21	1,76%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	3.660.676,04	1,16%
ITAÚ UNIBANCO	2.289.964,31	0,73%
BNY Mellon Serviços Financeiros	1.631.467,79	0,52%

- BB GESTÃO DE RECUR...
- BANCO BRADESCO
- CAIXA ECONÔMI...
- BTG PACTUAL...
- BANCO SANTANDER
- WESTERN ASSET
- GERAÇÃO FUTURO
- PÁTRIA INVESTIM...
- ITAÚ UNIBANCO
- BNY Mello...



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	109.689.826,80	34,89%
IMA-B 5	77.723.771,58	24,72%
CDI	46.689.833,72	14,85%
IRF-M 1	33.794.603,53	10,75%
MULTIMERCADO	11.339.459,44	3,61%
AÇÕES - SETORIAIS	7.797.033,92	2,48%
AÇÕES - LIVRES	6.394.269,08	2,03%
FUNDO IMOBILIÁRIO	6.226.141,79	1,98%
CRÉDITO PRIVADO	5.608.047,79	1,78%
FIP	4.630.037,46	1,47%
AÇÕES - INDEXADO	4.487.471,73	1,43%

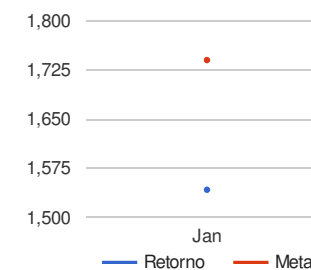
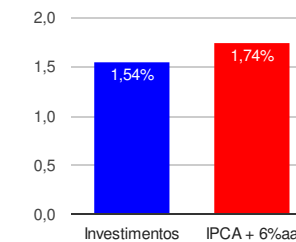
- IMA-B
- IMA-B 5
- CDI
- IRF-M 1
- MULTIMER...
- AÇÕES - SETORIAIS
- AÇÕES - LIVRES
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- CRÉDITO PRIVADO
- FIP
- AÇÕES - INDEXADO



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	308.051.335,34	6.737.337,95	5.182.608,69	314.380.496,84	4.774.432,24	1,54%	1,74%	88,66%	2,27%
Acumulado no ano					4.774.432,24	1,54%	1,74%	88,66%	

Acumulado no Ano



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(%)
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	12.660.231,27	0,00	0,00	13.175.970,15	515.738,88	4,07%	2,09%	4,07%
BRADERCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	10.343.230,85	0,00	0,00	10.748.873,95	405.643,10	3,92%	2,71%	3,92%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	51.171.599,11	293.084,89	0,00	52.959.818,43	1.495.134,43	2,91%	1,69%	2,91%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	5.458.265,35	0,00	0,00	5.608.047,79	149.782,44	2,74%	2,29%	2,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.872.580,41	0,00	0,00	12.125.832,54	253.252,13	2,13%	2,37%	2,13%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	19.921.775,14	0,00	0,00	20.299.539,80	377.764,66	1,90%	2,11%	1,90%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	44.384.508,24	0,00	0,00	45.195.966,32	811.458,08	1,83%	2,12%	1,83%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	20.949.936,17	0,00	0,00	21.319.614,19	369.678,02	1,76%	2,13%	1,76%
BRADERCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	33.247.315,37	0,00	0,00	33.794.603,53	547.288,16	1,65%	0,34%	1,65%
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	11.419.780,00	0,00	0,00	11.587.983,00	168.203,00	1,47%	0,12%	1,47%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	44.729.769,43	6.337.225,74	4.855.000,00	46.689.833,72	477.838,55	0,94%	0,02%	1,05%
				Total Renda Fixa	5.571.781,45	2,08%	1,41%	

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	5.115.544,72	0,00	25.000,00	5.187.040,31	96.495,59	1,89%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA VIII FII MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.671.209,00	0,00	0,00	1.697.717,00	26.508,00	1,59%	0,25%	1,59%
CAIXA BRASIL IPCA III FII MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.405.582,00	0,00	0,00	3.457.178,00	51.596,00	1,52%	0,12%	1,52%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP	1.245.182,24	0,00	275.468,56	969.361,42	-352,26	-0,03%	37,27%	-22,15%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FII EM QUOTAS DE FIP	3.556.133,88	107.027,32	0,00	3.660.676,04	-2.485,16	-0,07%	0,29%	-0,18%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FII AÇÕES	1.638.430,16	0,00	0,00	1.631.467,79	-6.962,37	-0,42%	7,03%	-0,42%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FII AÇÕES	4.125.028,52	0,00	0,00	4.104.304,77	-20.723,75	-0,50%	10,77%	-0,50%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FII AÇÕES	5.222.106,06	0,00	0,00	5.190.111,13	-31.994,93	-0,61%	10,28%	-0,61%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FII AÇÕES	1.005.698,00	0,00	16.646,33	975.455,00	-13.596,67	-1,35%	10,75%	-3,01%
ITAÚ FOF RPI VALOR FII AÇÕES	2.324.229,41	0,00	0,00	2.289.964,31	-34.265,10	-1,47%	8,94%	-1,47%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FII MULTIMERCADO	6.579.240,76	0,00	0,00	6.184.564,44	-394.676,32	-6,00%	11,41%	-6,00%
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	1.125.108,16	0,00	10.493,80	1.039.101,48	-75.512,88	-6,71%	-	-9,09%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FII AÇÕES	4.878.851,09	0,00	0,00	4.487.471,73	-391.379,36	-8,02%	14,55%	-8,02%
				Total Renda Variável	-797.349,21	-1,90%	9,06%	

