

Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º Trimestre e ano de 2015



Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2015)

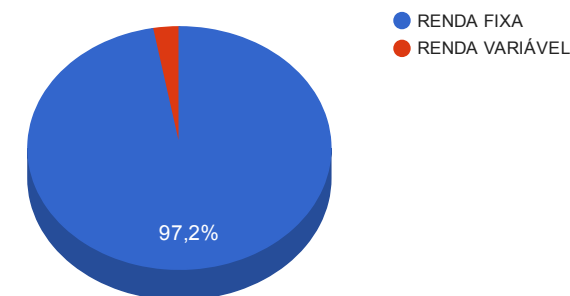
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	738.433,58	4,22%	643	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.170.994,88	6,69%	631	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.152.641,10	29,43%	209	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.499.252,71	14,27%	1.280	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.097.564,09	11,98%	240	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.724.576,85	9,85%	344	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.995,31	0,02%	579	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.385.056,38	7,91%	746	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.965.345,60	11,22%	390	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IPCA XIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	01/08/2016	272.669,55	1,56%	49	0,27%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
SCHRODER IBRX 50 FIAÇÕES	D+4	Não há	232.236,52	1,33%	9	3,95%	Artigo 8º, Inciso I
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FIAÇÕES	D+4	Não há	134.723,32	0,77%	4	0,37%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	131.890,61	0,75%	3.510	0,01%	Artigo 8º, Inciso IV
TOTAL -			17.509.380,50				

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

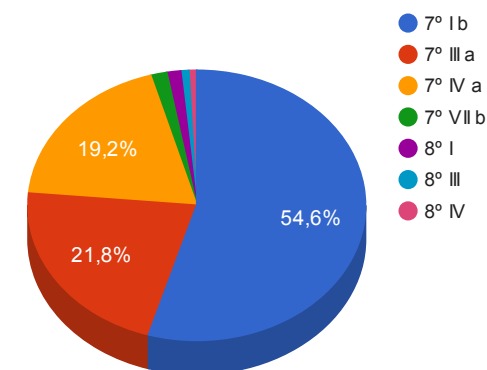
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	75,00%	9.561.322,27	54,61%	3.570.713,11
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	20,00%	3.822.140,94	21,83%	-320.264,84
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	3.354.397,29	19,16%	1.898.416,86
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	875.469,03
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	272.669,55	1,56%	602.799,48
Total Renda Fixa	100,00%	135,00	17.010.530,05	97,15%	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	3,00%	232.236,52	1,33%	293.044,90
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	3,00%	134.723,32	0,77%	390.558,10
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	3,00%	131.890,61	0,75%	393.390,81
Total Renda Variável	30,00%	9,00	498.850,45	2,85%	

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%		-	-	-
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%
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%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,46%	7,27%	4,88%	-0,64%	7,27%	22,63%	0,20%	1,406%	9,24%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,21%	8,59%	5,04%	0,07%	8,59%	24,28%	0,20%	1,277%	8,42%
IRF-M 1	1,18%	13,01%	3,60%	7,02%	13,01%		-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,16%	12,76%	3,55%	6,92%	12,76%	24,43%	0,20%	0,107%	0,50%
Selic	1,16%	13,27%	3,36%	6,91%	13,27%		-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIA DO 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%		-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIA DO DI LP	1,16%	13,32%	3,36%	6,95%	13,32%	25,65%	0,20%	0,010%	0,08%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08%	12,36%	3,16%	6,47%	12,36%	23,57%	1,00%	0,015%	0,05%
IMA Geral	1,01%	9,32%	3,71%	2,66%	9,32%		-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,04%	8,70%	3,52%	2,31%	8,70%	21,98%	0,20%	0,913%	4,66%
IPCA	0,96%	10,67%	2,82%	4,24%	10,67%		-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,48%	16,30%	3,80%	6,90%	16,30%	29,89%	0,20%	0,069%	0,27%

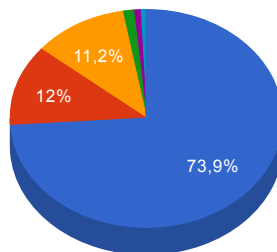
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (dezembro / 2015)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses	
CDI	1,16%	13,24%	3,36%	6,91%	13,24%		-	-	-
SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1,44%	14,11%	3,42%	6,36%	14,11%	27,29%	1,00%	0,523%	1,97%
IBX	-3,79%	-12,41%	-4,10%	-17,68%	-12,41%		-	-	-
SCHRODER IBRX 50 FI AÇÕES	-2,48%	-8,73%	-2,70%	-12,65%	-8,73%	-13,80%	3,00%	10,668%	21,32%
IDV	-3,75%	-27,45%	-5,33%	-23,76%	-27,45%		-	-	-
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	-2,16%	-13,28%	1,43%	-12,77%	-13,28%	-14,27%	2,00%	9,631%	17,31%

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

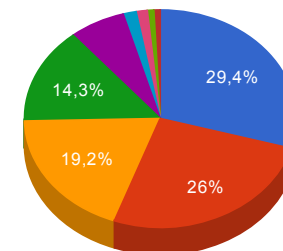
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.943.625,05	73,92%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.101.559,40	12,00%
BANCO BRADESCO	1.965.345,60	11,22%
INTRAG DTVM	232.236,52	1,33%
WESTERN ASSET	134.723,32	0,77%
JS Gestão de Investimentos	131.890,61	0,75%

- CAIXA ECONÔMIC...
- BB GESTÃO DE RECUR...
- BANCO BRADESCO
- INTRAG DTVM
- WESTERN ASSET
- JS Gestão de Investimentos



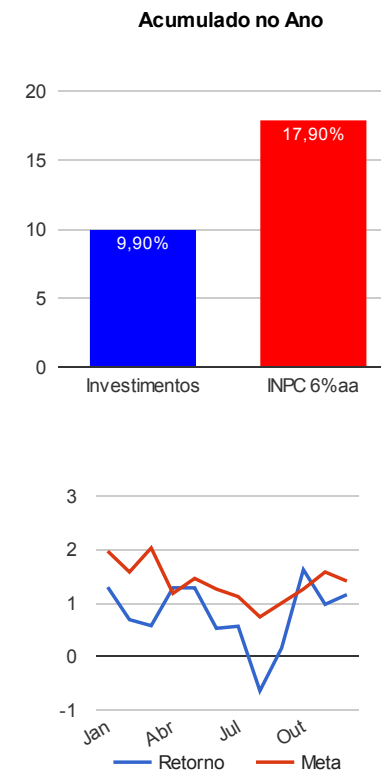
Sub-segmento	Valor	%
IMA-GERAL	5.152.641,10	29,43%
IMA-B	4.560.574,52	26,05%
CDI	3.354.397,29	19,16%
IRF-M 1	2.499.252,71	14,27%
IMA-B 5	1.170.994,88	6,69%
CRÉDITO PRIVADO	272.669,55	1,56%
AÇÕES - INDEXADO	232.236,52	1,33%
AÇÕES - SETORIAIS	134.723,32	0,77%
MULTIMERCADO	131.890,61	0,75%

- IMA-GERAL
- IMA-B
- CDI
- IRF-M 1
- IMA-B 5
- CRÉDITO PRIVADO
- AÇÕES - INDEXADO
- AÇÕES - SETORIAIS
- MULTIMER...



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2015

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	21.328.810,80	824.713,60	21.871,82	22.418.694,73	287.042,15	1,30%	1,97%	65,70%	0,91%
Fevereiro	22.418.694,73	628.953,08	985.615,75	22.216.472,22	154.440,16	0,69%	1,58%	43,55%	1,10%
Março	22.216.472,22	1.039.942,86	2.557.853,72	20.826.560,68	127.999,32	0,58%	2,03%	28,41%	1,32%
Abril	20.826.560,68	2.125.257,20	999.796,05	22.234.045,09	282.023,26	1,28%	1,18%	109,17%	1,01%
Mai	22.234.045,09	2.786.466,94	3.687.555,21	21.618.301,55	285.344,73	1,28%	1,46%	88,02%	1,37%
Junho	21.618.301,55	500.000,00	1.000.000,00	21.232.135,46	113.833,91	0,53%	1,26%	41,77%	1,00%
Julho	21.232.135,46	2.200.000,00	2.600.000,00	20.952.228,01	120.092,55	0,57%	1,12%	50,67%	1,61%
Agosto	20.952.228,01	200.000,00	650.000,00	20.367.743,79	-134.484,22	-0,64%	0,74%	-86,98%	1,73%
Setembro	20.367.743,79	0,00	1.300.000,00	19.100.091,65	32.347,86	0,16%	1,00%	15,89%	3,98%
Outubro	19.100.091,65	0,00	0,00	19.410.148,77	310.057,12	1,62%	1,26%	128,78%	1,86%
Novembro	19.410.148,77	0,00	1.450.000,00	18.149.368,45	189.219,68	0,97%	1,58%	61,75%	1,72%
Dezembro	18.149.368,45	0,00	850.000,00	17.509.380,50	210.012,05	1,16%	1,41%	81,80%	0,92%
Acumulado no ano					1.977.928,57	9,90%	17,90%	55,29%	
Acumulado no 4º Trimestre					709.288,85	3,80%	4,31%	88,12%	



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(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.147.543,34	0,00	0,00	1.170.994,88	23.451,54	2,04%	0,80%	2,04%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.066.588,05	0,00	0,00	2.097.564,09	30.976,04	1,50%	1,44%	1,50%
CAIXA BRASIL IPCA XIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	268.689,30	0,00	0,00	272.669,55	3.980,25	1,48%	0,07%	1,48%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	727.808,72	0,00	0,00	738.433,58	10.624,86	1,46%	1,41%	1,46%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1.703.984,73	0,00	0,00	1.724.576,85	20.592,12	1,21%	1,28%	1,21%
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	1.942.744,19	0,00	0,00	1.965.345,60	22.601,41	1,16%	0,01%	1,16%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.369.222,60	0,00	0,00	1.385.056,38	15.833,78	1,16%	0,01%	1,16%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.952,46	0,00	0,00	3.995,31	42,85	1,08%	0,02%	1,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.313.437,32	0,00	850.000,00	2.499.252,71	35.815,39	1,08%	0,11%	1,16%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.099.530,65	0,00	0,00	5.152.641,10	53.110,45	1,04%	0,91%	1,04%
				Total Renda Fixa	217.028,69	1,23%	0,72%	

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(%)
SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	130.017,64	0,00	0,00	131.890,61	1.872,97	1,44%	0,52%	1,44%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FIAÇÕES	137.695,12	0,00	0,00	134.723,32	-2.971,80	-2,16%	9,63%	-2,16%
SCHRODER IBRX 50 FIAÇÕES	238.154,33	0,00	0,00	232.236,52	-5.917,81	-2,48%	10,67%	-2,48%
Total Renda Variável					-7.016,64	-1,39%	7,71%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2015

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.977.364,08	0,00	0,00	5.152.641,10	175.277,02	3,52%	3,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.679.887,83	0,00	1.300.000,00	2.499.252,71	119.364,88	3,38%	3,55%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.996.956,75	0,00	0,00	2.097.564,09	100.607,34	5,04%	5,04%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1.641.820,03	0,00	0,00	1.724.576,85	82.756,82	5,04%	5,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.318.761,50	0,00	1.000.000,00	1.385.056,38	66.294,88	3,36%	3,36%
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	1.901.457,27	0,00	0,00	1.965.345,60	63.888,33	3,36%	3,36%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.114.209,83	0,00	0,00	1.170.994,88	56.785,05	5,10%	5,10%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	704.042,36	0,00	0,00	738.433,58	34.391,22	4,88%	4,88%
CAIXA BRASIL IPCA XIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	262.690,65	0,00	0,00	272.669,55	9.978,90	3,80%	3,80%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.873,11	0,00	0,00	3.995,31	122,20	3,16%	3,16%
				Total Renda Fixa	709.466,64	3,91%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2015

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	127.527,23	0,00	0,00	131.890,61	4.363,38	3,42%	3,42%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FIAÇÕES	132.818,35	0,00	0,00	134.723,32	1.904,97	1,43%	1,43%
SCHRODER IBRX 50 FIAÇÕES	238.682,66	0,00	0,00	232.236,52	-6.446,14	-2,70%	-2,70%
Total Renda Variável					-177,79	-0,04%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2015

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.381.168,18	200.000,00	6.850.000,00	2.499.252,71	768.084,53	12,40%	12,76%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.740.067,54	0,00	0,00	5.152.641,10	412.573,56	8,70%	8,70%
BRADESCO PREMIUM FI REFERENCIADO DI	1.733.845,07	0,00	0,00	1.965.345,60	231.500,53	13,35%	13,35%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.085.823,41	1.600.000,00	1.500.000,00	1.385.056,38	199.232,97	12,81%	13,32%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1.588.160,71	0,00	0,00	1.724.576,85	136.416,14	8,59%	8,59%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	1.110.000,00	0,00	1.170.994,88	60.994,88	7,77%	14,86%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.988.032,78	0,00	2.047.828,94	0,00	59.796,16	3,01%	6,75%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.047.828,94	0,00	2.097.564,09	49.735,15	2,43%	8,62%
CAIXA BRASIL IPCA XIII FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	234.459,60	0,00	0,00	272.669,55	38.209,95	16,30%	16,30%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	1.051.861,31	4.614.087,03	5.703.633,61	0,00	37.685,27	1,77%	12,30%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	728.638,00	0,00	738.433,58	9.795,58	1,34%	7,27%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	4.779,71	1.230,00	3.995,31	445,60	11,26%	12,36%
				Total Renda Fixa	2.004.470,32	10,32%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2015

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	115.582,40	0,00	0,00	131.890,61	16.308,21	14,11%	14,11%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FIAÇÕES	155.354,26	0,00	0,00	134.723,32	-20.630,94	-13,28%	-13,28%
SCHRODER IBRX 50 FIAÇÕES	254.455,54	0,00	0,00	232.236,52	-22.219,02	-8,73%	-8,73%
Total Renda Variável					-26.541,75	-5,05%	