

## Relatórios da Carteira de Investimentos RECIPREV

### Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores

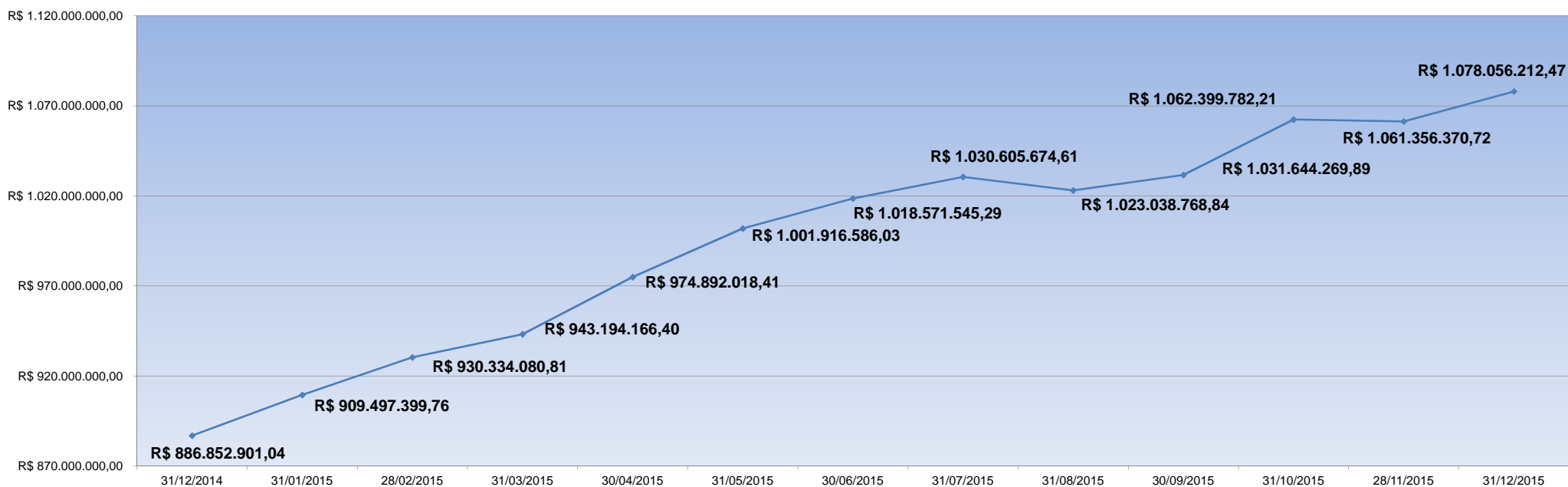
Data da Posição:

31/12/2015

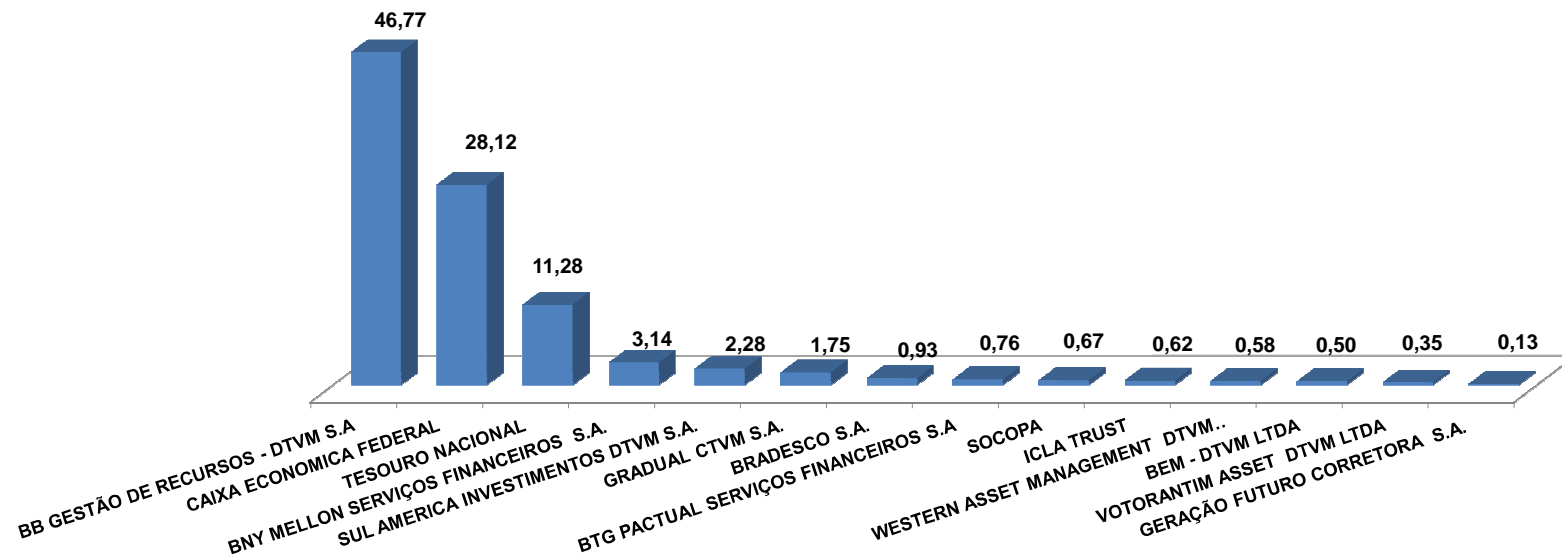
Composição da Carteira de Investimentos RECIPREV (Gestores)			
Renda Fixa			
BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	R\$	492.020.540,81	
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$	290.739.588,38	
TESOURO NACIONAL	R\$	121.632.341,92	
GRADUAL CTVM S.A.	R\$	13.624.467,30	
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA S.A.	R\$	11.774.033,79	
BRADERCO ASSET MANAGEMENT	R\$	10.055.884,49	
RIVIERA GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$	7.188.855,32	
NOVA S R M ADM DE RECURSOS S.A.	R\$	5.265.507,79	
AZ LEGAN ADM DE RECURSOS LTDA	R\$	2.064.843,98	
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A.	-R\$	0,00	
<b>TOTAL RF</b>	<b>R\$</b>	<b>954.366.063,77</b>	
Renda Variável			
ÁTICO ADM DE RECURSOS LTDA	R\$	19.046.197,32	
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA S.A.	R\$	12.837.187,84	
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$	12.443.872,00	
RIVIERA GESTORA DE RECURSOS LTDA	R\$	6.760.159,42	
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$	6.677.647,49	
MHFT INVESTIMENTOS S.A.	R\$	6.704.134,22	
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	R\$	6.214.200,48	
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	R\$	5.115.281,52	
BRZ INVESTIMENTOS LTDA	R\$	4.479.296,88	
BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	R\$	3.958.914,54	
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS LTDA	R\$	3.728.903,46	
VOTORANTIM ASSET DTVM LTDA	R\$	3.804.421,75	
AZ LEGAN ADM DE RECURSOS LTDA	R\$	3.237.300,01	
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	R\$	2.942.754,91	
GÁVEA INVESTIMENTOS LTDA	R\$	1.663.366,99	
GERAÇÃO FUTURO GESTÃO DE RECURSOS S.A.	R\$	1.426.353,86	
PERFIN ADM DE RECURSOS LTDA	-R\$	0,00	
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A.	R\$	0,00	
<b>TOTAL RV</b>	<b>R\$</b>	<b>101.039.992,67</b>	
<b>Disponibilidade (BTG Pactual)</b>	<b>R\$</b>	<b>22.650.156,03</b>	
<b>PATRIMÔNIO</b>	<b>R\$</b>	<b>1.078.056.212,47</b>	

Composição da Carteira de Investimentos RECIPREV (Administradores)			
Renda Fixa			
BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	R\$	492.020.540,81	
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$	290.739.588,38	
TESOURO NACIONAL	R\$	121.632.341,92	
GRADUAL CTVM S.A.	R\$	18.889.975,09	
SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM S.A.	R\$	11.774.033,79	
SOCOPA	R\$	7.188.855,32	
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A	R\$	2.064.843,98	
BRADERCO S.A.	R\$	10.055.884,49	
<b>TOTAL RF</b>	<b>R\$</b>	<b>954.366.063,77</b>	
Renda Variável			
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS S.A.	R\$	33.827.963,11	
SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM S.A.	R\$	12.837.187,84	
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$	12.443.872,00	
BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A	R\$	12.209.534,05	
ICLA TRUST	R\$	6.704.134,22	
WESTERN ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	R\$	6.214.200,48	
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A	R\$	6.180.054,91	
BEM - DTVM LTDA	R\$	5.392.270,45	
VOTORANTIM ASSET DTVM LTDA	R\$	3.804.421,75	
GERAÇÃO FUTURO CORRETORA S.A.	R\$	1.426.353,86	
<b>TOTAL RV</b>	<b>R\$</b>	<b>101.039.992,67</b>	
<b>Disponibilidade (BTG Pactual)</b>	<b>R\$</b>	<b>22.650.156,03</b>	
<b>PATRIMÔNIO</b>	<b>R\$</b>	<b>1.078.056.212,47</b>	

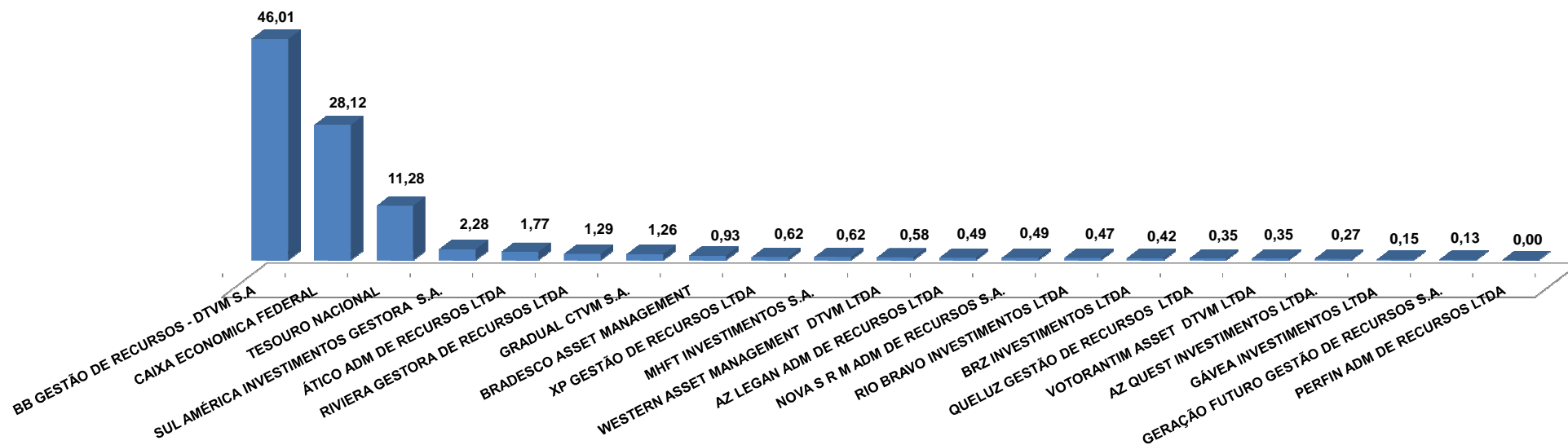
## Evolução Mensal do Patrimônio Líquido da Carteira de Investimentos RECIPREV



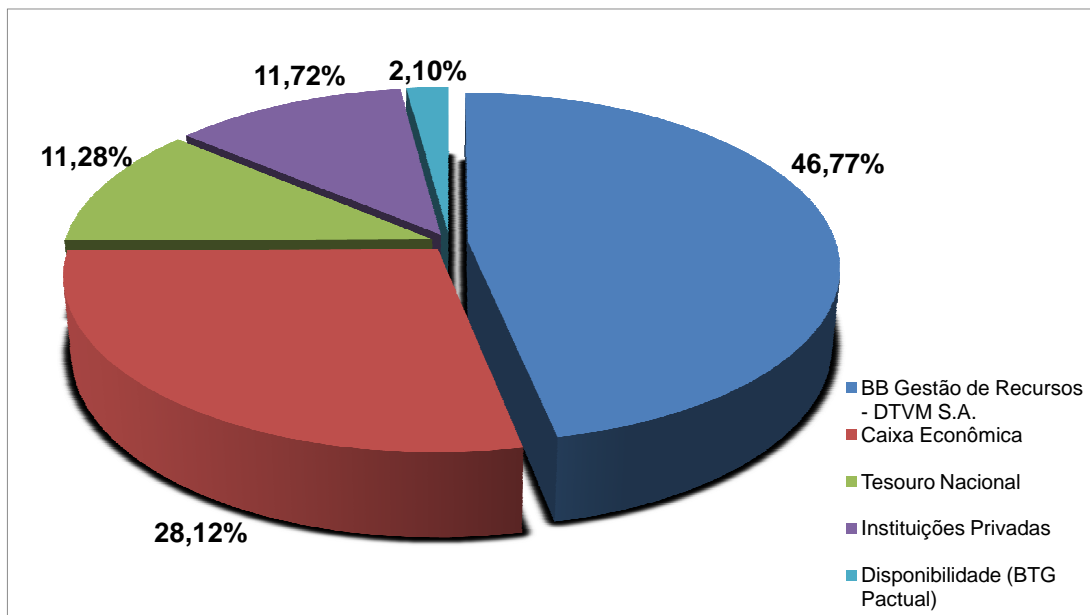
## Percentual de Participação das Instituições Administradoras na Carteira RECIPREV



## Percentual de Participação das Instituições Gestoras na Carteira RECIPREV



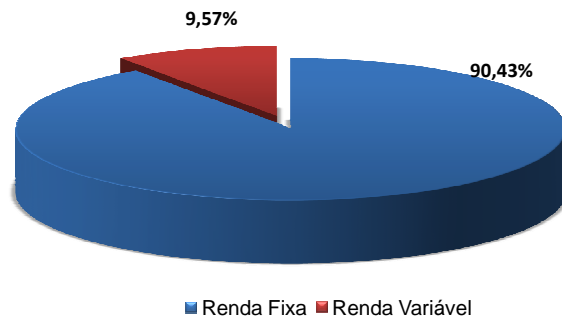
## Resumo do Percentual de Participação das Instituições Administradoras na Carteira RECIPREV



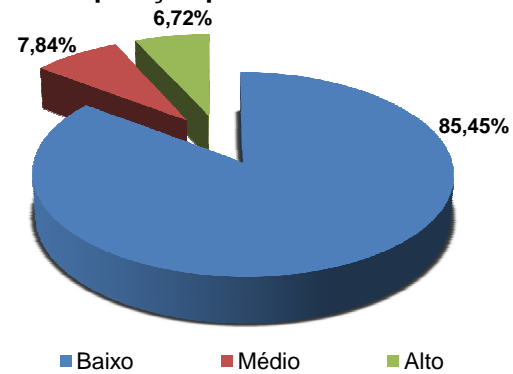
Administrador	
BB Gestão de Recursos - DTVM S.A.	46,77%
Caixa Econômica	28,12%
Tesouro Nacional	11,28%
Instituições Privadas	11,72%
Disponibilidade (BTG Pactual)	2,10%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>

## Composição da Carteira de Investimentos RECIPREV

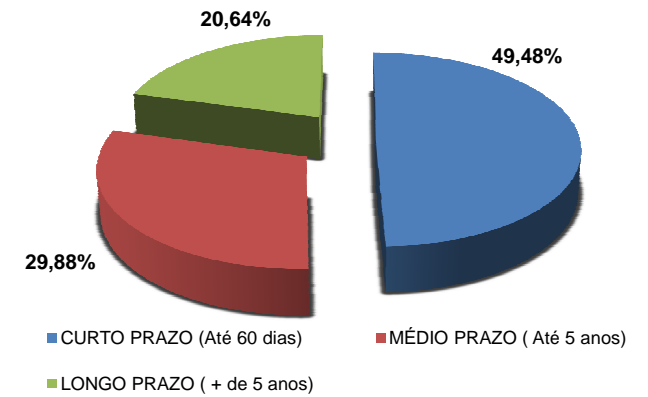
### Renda Fixa X Renda Variável



### Composição por Nível de Risco



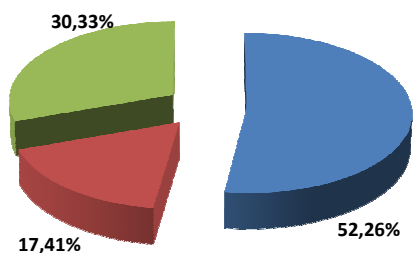
### Prazos Gerais de Liquidação



**Prazo de Liquidação:** O prazo de liquidação de um produto pode ou não ser igual ao prazo de resgate do mesmo. O prazo de resgate consta do regulamento do produto, já o prazo de liquidação leva em conta a venda do mesmo no mercado secundário, a preço de mercado. Por exemplo, um produto com prazo de resgate de 10 anos, pode ser vendido a preço de mercado em pouco tempo, como é o caso dos fundos imobiliários ou NTN-B, etc.

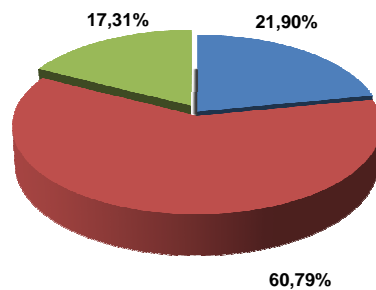
## Prazos de Liquidação da Carteira de Investimentos

BB Gestão de Recursos - DTVM S.A



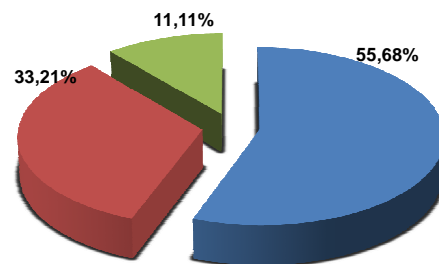
- CURTO PRAZO (Até 60 dias)
- MÉDIO PRAZO (Até 5 anos)
- LONGO PRAZO (+ de 5 anos)

Caixa Econômica Federal



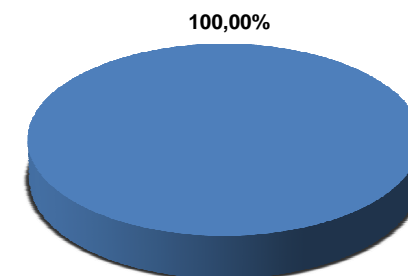
- CURTO PRAZO (Até 60 dias)
- MÉDIO PRAZO (Até 5 anos)
- LONGO PRAZO (+ de 5 anos)

Instituições Privadas



- CURTO PRAZO (Até 60 dias)
- MÉDIO PRAZO (Até 5 anos)
- LONGO PRAZO (+ de 5 anos)

Tesouro Nacional



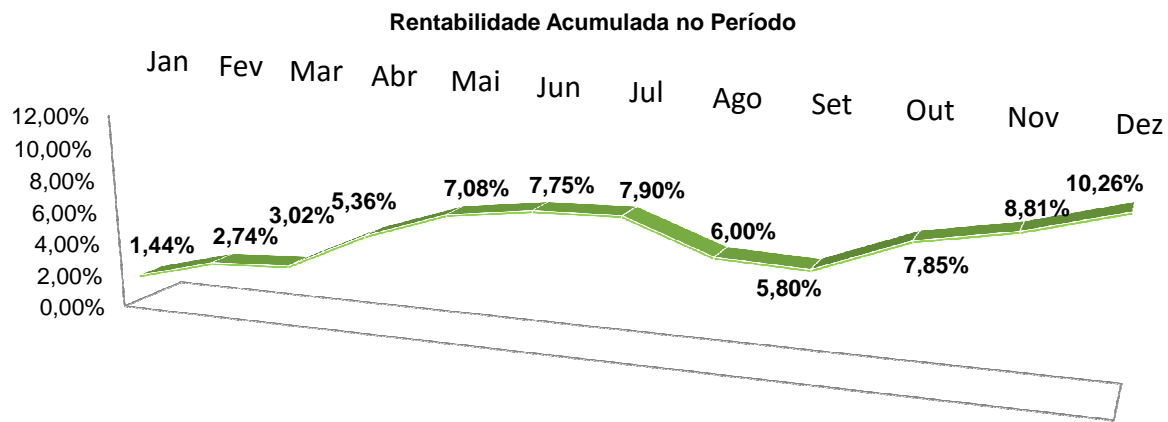
- CURTO PRAZO (Até 60 dias)

### Política de Investimentos

	LIMITES DAS RESOLUÇÕES	CARTEIRA – RECIPREV	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO
<b>RENDA FIXA – ART 7º</b>			
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	100,00%	11,52%	17,00%
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	100,00%	43,36%	20,00%
Operações Compromissadas - Art. 7º, II	15,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa/Referenciados (IMA, IDKA, IRFM, etc) - Art. 7º, III, "a"	80,00%	5,91%	0,00%
FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, "a"	30,00%	24,66%	24,00%
Poupança - Art. 7º, V, "a"	20,00%	0,00%	0,00%
FI em Direitos Creditórios (Cotas Sênior) – Aberto - Art. 7º, VI	15,00%	0,68%	4,00%
FI em Direitos Creditórios (Cotas Sênior) – Fechado - Art. 7º, VII, "a"	5,00%	2,08%	2,50%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, "b"	5,00%	2,22%	2,50%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>100,00%</b>	<b>90,43%</b>	<b>70,00%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL – ART 8º</b>			
FI Ações referenciados - Art. 8º, I	30,00%	0,00%	3,00%
FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II	20,00%	0,00%	0,00%
FI em Ações - Art. 8º, III	15,00%	1,73%	12,00%
FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV	5,00%	3,67%	5,00%
FI em Participações - fechado - Art. 8º, V	5,00%	2,74%	5,00%
FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI	5,00%	1,43%	5,00%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>30,00%</b>	<b>9,57%</b>	<b>30,00%</b>
<b>TOTAL</b>		<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>



## Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos RECIPREV



Acumulado Janeiro a Dezembro 2015:  
Rentabilidade Carteira X Índices

