

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	5.721.239,39	16,62%	110	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	498.083,90	1,45%	197	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.602.118,45	7,56%	1.418	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.390.348,89	4,04%	625	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.281.322,33	3,72%	199	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	707.095,62	2,05%	707	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	530.812,49	1,54%	56	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	5.110.986,85	14,85%	506	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	290.847,53	0,85%	26	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.342.097,50	6,80%	285	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	4.875.704,79	14,17%	79	1,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.036.341,04	3,01%	31	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.635.307,18	4,75%	38	0,50%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	19.637,54	0,06%	70	0,35%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
MULTINVEST FIAÇÕES	D+11	Não há	956.928,54	2,78%	56	4,46%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	D+31	Não há	492.192,02	1,43%	28	1,89%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	3.599.568,43	10,46%	9	13,15%	Desenquadrado - RF
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.327.006,54	3,86%	4	4,11%	Desenquadrado - RF

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
Total para cálculo dos limites da Resolução			34.417.639,03				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			538.098,99				
PL Total			34.955.738,02				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2018)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	12.731.021,07	36,99%	30,00%	65,00%	100,00%	21.686.617,96
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	13.655.977,71	39,68%	0,00%	25,00%	40,00%	111.077,90
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	1.654.944,72	4,81%	0,00%	5,00%	5,00%	65.937,23
Desenquadrado - RF	0,00%	4.926.574,97	14,31%	0,00%	0,00%	0,00%	-4.926.574,97
Total Renda Fixa	100,00%	32.968.518,47	95,79%	30,00%	95,00%	145,00%	

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2018)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	956.928,54	2,78%	0,00%	5,00%	20,00%	5.926.599,27
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	492.192,02	1,43%	0,00%	0,00%	0,00%	-492.192,02
Total Renda Variável	30,00%	1.449.120,56	4,21%	0,00%	5,00%	20,00%	

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Janeiro / 2018)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	19.331.350,86	56,17	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.197.646,86	15,10	0,00
MULTINVEST CAPITAL	5.048.688,99	14,67	4,12
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	2.363.347,58	6,87	0,02
AURORA CAPITAL	1.635.307,18	4,75	-
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	530.812,49	1,54	0,01
RJI CORRETORA DE VALORES	290.847,53	0,85	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	19.637,54	0,06	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,77%	0,77%	2,20%	4,96%	13,25%	27,12%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95%	0,95%	2,07%	4,74%	12,22%	26,72%	0,00%	0,03%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,88%	0,88%	2,71%	5,30%	9,97%	24,00%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-9,10%	-9,10%	-92,83%	-92,58%	-96,65%	-98,49%	0,13%	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-1,85%	-1,85%	-2,51%	-0,89%	1,00%	14,66%	0,04%	-
IMA-B 5+ (Benchmark)	4,95%	4,95%	4,29%	7,16%	15,74%	53,21%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,91%	4,91%	4,20%	6,98%	15,45%	52,37%	0,03%	0,12%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,59%	0,59%	1,79%	4,11%	10,35%	26,16%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	0,57%	1,74%	4,02%	10,18%	25,79%	0,00%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	0,57%	1,75%	4,00%	10,18%	25,69%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,33%	1,33%	2,33%	5,17%	12,77%	27,94%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,31%	1,31%	2,28%	5,06%	12,57%	27,44%	0,01%	0,03%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,74%	1,74%	1,77%	2,19%	6,89%	13,68%	0,01%	0,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,32%	1,32%	2,28%	5,08%	12,82%	27,84%	0,01%	0,04%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,13%	1,13%	2,34%	5,03%	12,65%	26,44%	0,00%	0,04%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,75%	0,75%	3,59%	3,92%	7,50%	-	0,00%	0,05%

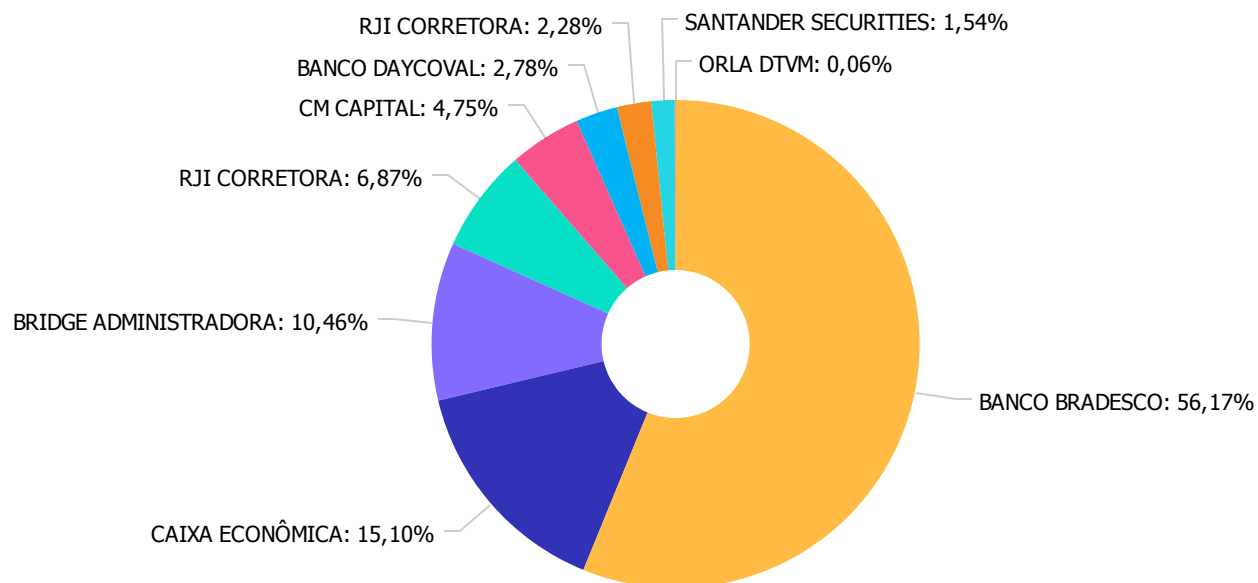
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B (Benchmark)	3,40%	3,40%	3,46%	6,35%	14,49%	42,84%	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	3,23%	3,23%	3,27%	5,85%	13,74%	39,05%	0,02%	0,07%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3,37%	3,37%	3,38%	6,17%	13,93%	41,83%	0,02%	0,09%
Selic (Benchmark)	0,58%	0,58%	1,70%	3,84%	9,39%	24,77%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,57%	0,57%	1,67%	4,03%	9,79%	25,49%	0,00%	0,00%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,57%	0,57%	1,66%	3,77%	9,35%	24,35%	0,00%	0,00%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2018 - RENDA VARIÁVEL

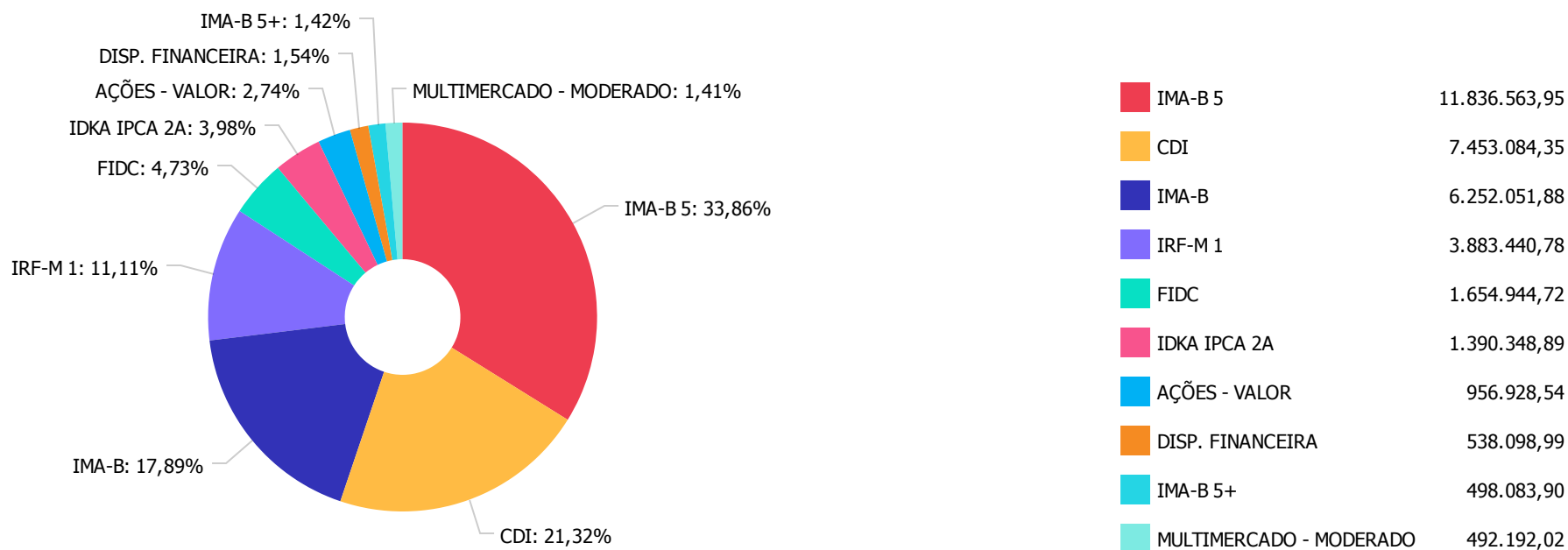
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	11,14%	11,14%	14,27%	28,81%	31,30%	110,15%	-	-
MULTINVEST FIAÇÕES	10,18%	10,18%	10,89%	21,41%	31,25%	117,11%	0,07%	0,18%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2018)



BANCO BRADESCO	19.331.350,86
CAIXA ECONÔMICA	5.197.646,86
BRIDGE ADMINISTRADORA	3.599.568,43
RJI CORRETORA	2.363.347,58
CM CAPITAL	1.635.307,18
BANCO DAYCOVAL	956.928,54
RJI CORRETORA	783.039,55
SANTANDER SECURITIES	530.812,49
ORLA DTVM	19.637,54

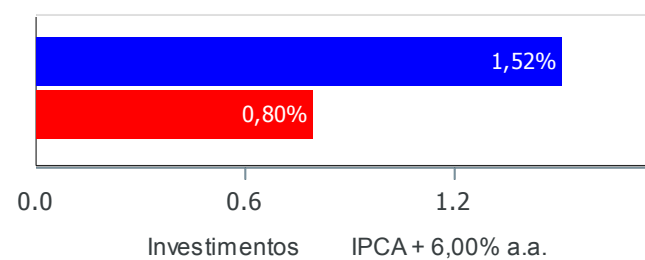
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2018)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018)

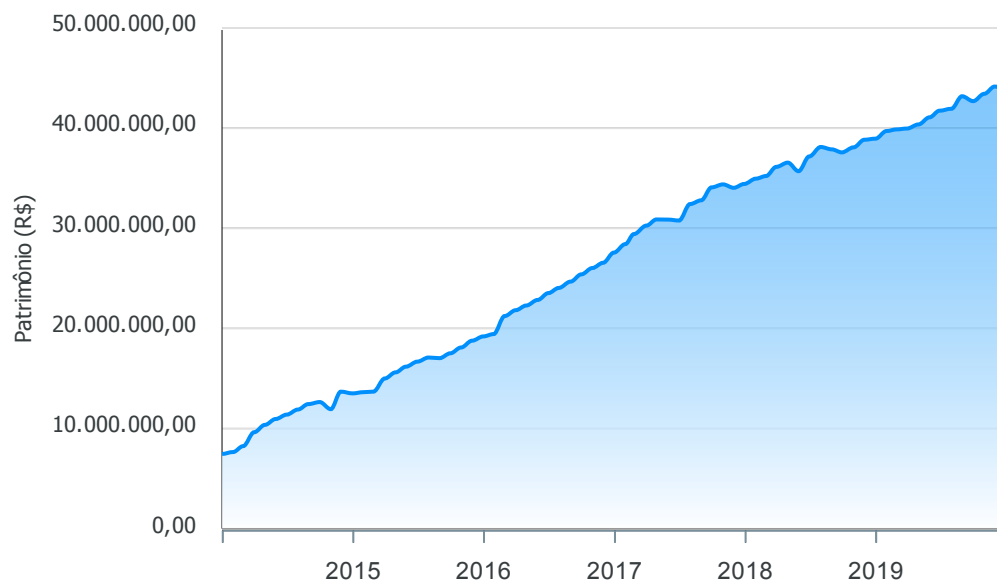
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	33.900.695,00	0,00	0,00	34.417.639,03	516.944,03	516.944,03	1,52%	1,52%	0,80%	0,80%	190,26%	1,02%

Investimentos x Meta Atuarial



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

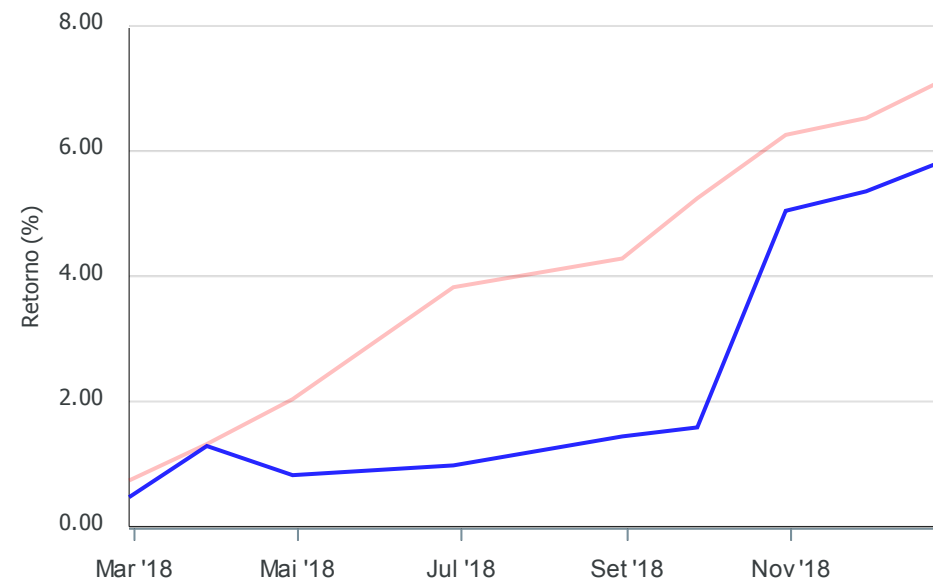
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos Meta Atuarial ☐ CDI ☐ IMA-B ☐ IMA-B 5
☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+
☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	474.771,85	0,00	0,00	498.083,90	23.312,05	4,91%	4,91%	2,75%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	5.534.835,62	0,00	0,00	5.721.239,39	186.403,77	3,37%	3,37%	1,80%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	514.220,93	0,00	0,00	530.812,49	16.591,56	3,23%	3,23%	1,69%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.018.640,38	0,00	0,00	1.036.341,04	17.700,66	1,74%	1,74%	0,54%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.307.535,14	0,00	0,00	1.327.006,54	19.471,40	1,49%	1,49%	0,80%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.812.218,79	0,00	0,00	4.875.704,79	63.486,00	1,32%	1,32%	0,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	697.971,39	0,00	0,00	707.095,62	9.124,23	1,31%	1,31%	0,61%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.559.237,72	0,00	0,00	3.599.568,43	40.330,71	1,13%	1,13%	0,39%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.377.215,72	0,00	0,00	1.390.348,89	13.133,17	0,95%	0,95%	0,45%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	288.680,63	0,00	0,00	290.847,53	2.166,90	0,75%	0,75%	0,37%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.081.796,90	0,00	0,00	5.110.986,85	29.189,95	0,57%	0,57%	0,00%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.274.012,88	0,00	0,00	1.281.322,33	7.309,45	0,57%	0,57%	0,11%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.587.374,06	0,00	0,00	2.602.118,45	14.744,39	0,57%	0,57%	0,10%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	2.328.888,42	0,00	0,00	2.342.097,50	13.209,08	0,57%	0,57%	0,00%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.666.198,27	0,00	0,00	1.635.307,18	-30.891,09	-1,85%	-1,85%	4,45%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	21.604,06	0,00	0,00	19.637,54	-1.966,52	-9,10%	-9,10%	12,84%
Total Renda Fixa	32.545.202,76	0,00	0,00	32.968.518,47	423.315,71	1,30%		0,85%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2018

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MULTINVEST FIAÇÕES	868.507,35	0,00	0,00	956.928,54	88.421,19	10,18%	10,18%	7,45%
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	486.984,89	0,00	0,00	492.192,02	5.207,13	1,07%	1,07%	0,41%
Total Renda Variável	1.355.492,24	0,00	0,00	1.449.120,56	93.628,32	6,91%		5,06%