

# Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2017



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 (outubro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	5.026.958,86	14,62%	545	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.303.921,47	6,70%	260	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	280.762,55	0,82%	27	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	3.517.404,25	10,23%	9	13,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	5.534.032,32	16,10%	114	0,69%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	691.342,11	2,01%	715	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.018.289,65	2,96%	32	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.362.222,46	3,96%	604	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	4.767.097,94	13,87%	79	1,48%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.557.613,19	7,44%	1.377	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	513.993,96	1,49%	54	0,39%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.259.255,44	3,66%	193	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	478.001,69	1,39%	255	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	273.775,89	0,80%	70	0,35%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.677.383,47	4,88%	38	0,50%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
MULTINVEST FIAÇÕES	D+11	Não há	862.938,92	2,51%	56	5,25%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	D+31	Não há	480.828,14	1,40%	28	2,07%	Artigo 8º, Inciso III
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.298.926,84	3,78%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>33.904.749,15</b>				
			476.379,96	Artigo 6º			
<b>Total</b>			<b>34.381.129,11</b>				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (outubro / 2017)

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	50,00%	70,00%	23.733.324,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	20.342.849,49
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	29.310.895,89	86,45%	0,00%	0,00%	0,00%	-29.310.895,89
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	29.310.895,89	86,45%	5,00%	5,00%	30,00%	-19.139.471,15
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	5.085.712,37
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	1.951.159,36	5,75%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.951.159,36
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	1.951.159,36	5,75%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.951.159,36
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	862.938,92	2,55%	0,00%	0,00%	0,00%	-862.938,92
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	862.938,92	2,55%	0,00%	0,00%	0,00%	-862.938,92
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	480.828,14	1,42%	0,00%	0,00%	0,00%	-480.828,14
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	480.828,14	1,42%	5,00%	10,00%	15,00%	4.604.884,23
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.695.237,46
Desenquadrado - RF	0,00%	1.298.926,84	3,83%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.298.926,84
Desenquadrado - RF	0,00%	1.298.926,84	3,83%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.298.926,84
DF - Artigo 6º	100,00%	476.379,96	1,41%	0,00%	0,00%	0,00%	-476.379,96
DF - Artigo 6º	100,00%	476.379,96	1,41%	0,00%	0,00%	0,00%	-476.379,96
<b>Total Carteira</b>		<b>68.762.258,22</b>					

RENTA FIXA	33.037.362,05	48,05%
RENTA VARIÁVEL	1.343.767,06	1,95%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: outubro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	29.310.895,89	85,25%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	29.310.895,89	85,25%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	1.951.159,36	5,68%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	1.951.159,36	5,68%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	862.938,92	2,51%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	862.938,92	2,51%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	480.828,14	1,40%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	480.828,14	1,40%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	1.298.926,84	3,78%	0,00%	0,00%
Desenquadrado - RF	1.298.926,84	3,78%	0,00%	0,00%
DF - Artigo 6º	476.379,96	1,39%	0,00%	0,00%
DF - Artigo 6º	476.379,96	1,39%	0,00%	0,00%
Total	68.762.258,22	200,00%	62,00	195,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (outubro / 2017)

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)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	18.891.266,03	54,95%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.089.179,45	14,80%	0,00%
MULTINVEST CAPITAL	4.861.171,31	14,14%	4,14%
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS LTDA	2.317.216,49	6,74%	0,01%
Aurora Capital	1.677.383,47	4,88%	-
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	513.993,96	1,49%	0,01%
RJI CORRETORA DE VALORES	280.762,55	0,82%	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	273.775,89	0,80%	-

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (outubro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 7,00% ao ano	0,99%	8,11%	2,52%	4,63%	9,86%	26,77%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,68%	4,57%	1,66%	1,14%	6,42%	22,65%	1,65%	0,094%	2,73%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,64%	-45,11%	3,46%	-46,70%	-43,80%	-79,00%	0,00%	2,219%	-
IDKA IPCA 2 Anos	0,80%	12,02%	2,70%	6,61%	14,10%	31,77%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,74%	11,12%	2,62%	6,19%	13,13%	30,89%	0,20%	0,586%	2,81%
Selic	0,64%	8,73%	2,10%	4,71%	11,10%	26,74%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIA DO DI	0,65%	9,16%	2,32%	4,98%	11,62%	27,50%	0,20%	0,012%	0,13%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIA DO DI	0,64%	8,72%	2,08%	4,74%	11,03%	26,32%	0,15%	0,009%	0,11%
IRF-M 1	0,62%	9,81%	2,28%	5,22%	12,29%	28,83%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62%	9,66%	2,24%	5,14%	12,09%	28,45%	0,20%	0,091%	0,67%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,60%	9,63%	2,21%	5,13%	12,05%	28,29%	0,20%	0,079%	0,68%
IMA-B 5	0,48%	11,48%	2,77%	6,34%	13,48%	32,18%	-	-	-
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,66%	10,85%	2,63%	5,92%	12,71%	28,05%	0,70%	0,478%	3,91%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,62%	6,56%	0,32%	2,31%	6,68%	-	0,70%	0,436%	6,39%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,46%	11,31%	2,72%	6,25%	13,27%	31,57%	0,20%	0,898%	3,64%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,38%	11,60%	2,74%	6,31%	13,55%	32,14%	0,20%	0,969%	3,93%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,29%	10,36%	2,49%	5,66%	12,01%	5,32%	0,70%	0,955%	4,02%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (outubro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,80%	5,35%	0,41%	2,95%	7,19%	6,82%	0,70%	3,579%	5,01%
IMA-B 5+	-1,01%	13,46%	2,74%	5,58%	15,27%	52,38%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,03%	13,20%	2,67%	5,53%	14,99%	51,06%	0,20%	2,529%	12,65%
IMA-B	-0,38%	12,73%	2,78%	5,80%	14,59%	44,31%	-	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	-0,38%	12,06%	2,50%	5,51%	13,86%	41,18%	0,20%	1,693%	8,13%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,42%	12,20%	2,70%	5,45%	14,07%	43,21%	0,20%	1,829%	9,76%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (outubro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,64%	8,72%	2,10%	4,70%	11,08%	26,70%	-	-	-
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	0,55%	10,42%	2,59%	5,22%	12,82%	27,09%	1,00%	0,302%	2,56%
Ibovespa	0,02%	23,38%	12,73%	13,62%	14,45%	62,01%	-	-	-
MULTINVEST FIAÇÕES	0,54%	28,73%	9,48%	11,35%	17,07%	79,38%	1,50%	5,935%	20,02%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (outubro / 2017)

Administrador	Valor	%
BANCO BRADESCO	18.891.266,03	54,95%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.089.179,45	14,80%
BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS	3.517.404,25	10,23%
RJI CORRETORA DE VALORES	3.078.807,18	8,95%
CM Capital Markets DTVM	1.677.383,47	4,88%
BANCO DAY COVAL	862.938,92	2,51%
Santander Securities Services	513.993,96	1,49%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	476.379,96	1,39%
Orla DTVM	273.775,89	0,80%

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	11.573.823,34	33,66%
CDI	7.330.880,33	21,32%
IMA-B	6.048.026,28	17,59%
IRF-M 1	3.816.868,63	11,10%
FIDC	1.951.159,36	5,68%
IDKA IPCA 2A	1.362.222,46	3,96%
AÇÕES - VALOR	862.938,92	2,51%
MULTIMERCADO - MODERADO	480.828,14	1,40%
IMA-B 5+	478.001,69	1,39%
DISP. FINANCEIRA	476.379,96	1,39%

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

**Acumulado no Ano**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	27.569.477,24	478.000,00	0,00	28.417.895,70	370.418,46	1,32%	0,89%	148,07%	2,05%
Fevereiro	28.417.895,70	488.000,00	0,00	29.421.016,78	515.121,08	1,78%	0,75%	238,10%	0,89%
Março	29.421.016,78	525.000,00	0,00	30.267.884,80	321.868,02	1,07%	0,78%	137,00%	1,17%
Abril	30.267.884,80	455.000,00	0,00	30.879.890,86	157.006,06	0,51%	0,56%	91,64%	0,89%
Mai	30.879.890,86	0,00	0,00	30.863.138,72	-16.752,14	-0,05%	0,82%	-6,60%	5,58%
Junho	30.863.138,72	0,00	0,00	30.771.121,72	-92.017,00	-0,30%	0,26%	-116,63%	1,85%
Julho	30.771.121,72	960.541,59	0,00	32.418.624,67	686.961,36	2,16%	0,73%	297,41%	1,25%
Agosto	32.418.624,67	0,00	0,00	32.790.639,69	372.015,02	1,15%	0,72%	158,44%	0,91%
Setembro	32.790.639,69	0,00	0,00	33.157.787,01	367.147,32	1,12%	0,62%	179,36%	0,95%
Outubro	33.157.787,01	1.521.788,29	871.788,29	33.904.749,15	96.962,14	0,29%	0,91%	31,56%	0,93%
Acumulado no ano					2.778.730,32	9,40%	7,27%	129,33%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de outubro / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.352.159,30	0,00	0,00	1.362.222,46	10.063,16	0,74%	0,59%	0,74%	
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.666.098,76	0,00	0,00	1.677.383,47	11.284,71	0,68%	0,09%	0,68%	
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.494.306,73	0,00	0,00	3.517.404,25	23.097,52	0,66%	0,48%	0,66%	
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	2.289.162,20	0,00	0,00	2.303.921,47	14.759,27	0,64%	0,01%	0,64%	
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	279.028,06	0,00	0,00	280.762,55	1.734,49	0,62%	0,44%	0,62%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.541.858,67	0,00	0,00	2.557.613,19	15.754,52	0,62%	0,09%	0,62%	
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.346.369,44	650.000,00	0,00	5.026.958,86	30.589,42	0,61%	0,01%	0,65%	
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.251.796,92	0,00	0,00	1.259.255,44	7.458,52	0,60%	0,08%	0,60%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	688.166,27	0,00	0,00	691.342,11	3.175,84	0,46%	0,90%	0,46%	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.749.070,41	0,00	0,00	4.767.097,94	18.027,53	0,38%	0,97%	0,38%	
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.295.202,06	0,00	0,00	1.298.926,84	3.724,78	0,29%	0,95%	0,29%	
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	515.976,26	0,00	0,00	513.993,96	-1.982,30	-0,38%	1,69%	-0,38%	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	5.557.139,66	0,00	0,00	5.534.032,32	-23.107,34	-0,42%	1,83%	-0,42%	
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	275.534,85	0,00	0,00	273.775,89	-1.758,96	-0,64%	2,22%	-0,64%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	482.959,09	0,00	0,00	478.001,69	-4.957,40	-1,03%	2,53%	-1,03%	
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.036.917,19	0,00	0,00	1.018.289,65	-18.627,54	-1,80%	3,58%	-1,80%	
<b>Total Renda Fixa</b>						<b>89.236,22</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,80%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de outubro / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
TOTAL MIX FIC AÇÕES	857.862,10	0,00	871.788,29	0,00	13.926,19	1,62%	-	-
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	478.179,04	0,00	0,00	480.828,14	2.649,10	0,55%	0,30%	0,55%
MULTINVEST FIAÇÕES	0,00	871.788,29	0,00	862.938,92	-8.849,37	-1,02%	5,94%	0,54%
Total Renda Variável					7.725,92	0,58%	3,92%	