

# Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º Trimestre e ano de 2017



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.





Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: dezembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	12.460.402,45	36,20%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	12.460.402,45	36,20%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	17.089.462,84	49,65%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	17.089.462,84	49,65%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	1.687.802,33	4,90%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	1.687.802,33	4,90%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	868.507,35	2,52%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	868.507,35	2,52%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	486.984,89	1,41%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	486.984,89	1,41%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	1.307.535,14	3,80%	0,00%	0,00%
Desenquadrado - RF	1.307.535,14	3,80%	0,00%	0,00%
DF - Artigo 6º	521.983,02	1,52%	0,00%	0,00%
DF - Artigo 6º	521.983,02	1,52%	0,00%	0,00%
<b>Total</b>	<b>68.845.356,04</b>	<b>200,00%</b>	<b>62,00</b>	<b>195,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (dezembro / 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	19.031.752,61	55,29%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.137.333,02	14,92%	0,00%
MULTINVEST CAPITAL	4.914.729,96	14,28%	4,40%
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS LTDA	2.326.175,52	6,76%	0,01%
Aurora Capital	1.666.198,27	4,84%	-
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	514.220,93	1,49%	0,01%
RJI CORRETORA DE VALORES	288.680,63	0,84%	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	21.604,06	0,06%	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,16%	13,61%	2,24%	6,80%	13,61%	30,90%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,87%	12,34%	1,85%	6,25%	12,34%	29,13%	0,20%	0,454%	2,69%
IPCA + 7,00% ao ano	0,98%	10,06%	2,81%	5,21%	10,06%	25,14%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,70%	3,87%	0,00%	-0,14%	3,87%	18,45%	1,65%	5,095%	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-27,62%	-95,67%	-92,16%	-91,76%	-95,67%	-98,34%	0,00%	40,466%	-
IMA-B 5	0,88%	12,58%	1,48%	6,74%	12,58%	30,01%	-	-	-
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,89%	12,16%	1,86%	6,56%	12,16%	-	0,70%	0,456%	3,71%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,87%	12,38%	1,42%	6,63%	12,38%	29,45%	0,20%	0,671%	3,50%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,87%	12,66%	1,33%	6,76%	12,66%	29,92%	0,20%	0,722%	3,75%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,83%	11,09%	0,95%	6,11%	11,09%	3,51%	0,70%	0,927%	3,86%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,36%	9,57%	3,46%	4,62%	9,57%	-	0,70%	0,467%	5,70%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,24%	5,39%	-1,76%	2,66%	5,39%	14,91%	0,70%	2,982%	5,18%
IMA-B	0,83%	12,79%	-0,32%	6,96%	12,79%	40,78%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,81%	12,22%	-0,40%	6,79%	12,22%	39,77%	0,20%	1,425%	9,27%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	0,76%	12,11%	-0,34%	6,04%	12,11%	37,57%	0,20%	1,348%	7,62%
IMA-B 5+	0,79%	12,75%	-1,63%	6,87%	12,75%	47,75%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,75%	12,44%	-1,70%	6,68%	12,44%	46,79%	0,20%	2,064%	11,96%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,57%	11,12%	1,82%	4,59%	11,12%	27,47%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	10,93%	1,79%	4,51%	10,93%	27,11%	0,20%	0,031%	0,67%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55%	10,92%	1,77%	4,50%	10,92%	27,03%	0,20%	0,042%	0,68%
Selic	0,54%	9,94%	1,76%	4,06%	9,94%	25,35%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIA DO DI	0,53%	10,35%	1,75%	4,28%	10,35%	26,08%	0,20%	0,007%	0,14%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIA DO DI	0,53%	9,90%	1,74%	4,01%	9,90%	24,93%	0,15%	0,006%	0,12%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	6,16%	26,86%	2,84%	21,47%	26,86%	76,25%	-	-	-
MULTINVEST FIAÇÕES	6,65%	29,56%	1,19%	15,91%	29,56%	86,57%	1,50%	4,695%	18,24%
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	1,00%	11,83%	1,84%	5,64%	11,83%	26,49%	1,00%	0,362%	2,49%

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

Administrador	Valor	%
BANCO BRADESCO	19.031.752,61	55,29%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.137.333,02	14,92%
BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS	3.559.237,72	10,34%
RJI CORRETORA DE VALORES	3.101.841,04	9,01%
CM Capital Markets DTVM	1.666.198,27	4,84%
BANCO DAY COVAL	868.507,35	2,52%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	521.983,02	1,52%
Santander Securities Services	514.220,93	1,49%
Orla DTVM	21.604,06	0,06%

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	11.684.284,05	33,94%
CDI	7.410.685,32	21,53%
IMA-B	6.049.056,55	17,57%
IRF-M 1	3.861.386,94	11,22%
FIDC	1.687.802,33	4,90%
IDKA IPCA 2A	1.377.215,72	4,00%
AÇÕES - VALOR	868.507,35	2,52%
DISP. FINANCEIRA	521.983,02	1,52%
MULTIMERCADO - MODERADO	486.984,89	1,41%
IMA-B 5+	474.771,85	1,38%

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%
Novembro	33.904.749,15	0,00	0,00	33.621.045,94	-283.703,21	-0,84%	0,74%	-113,08%	1,23%
Dezembro	33.621.045,94	0,00	8.419,99	33.900.695,00	288.069,05	0,86%	0,91%	94,62%	1,00%
Acumulado no ano					2.783.096,16	9,42%	9,04%	104,14%	

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.527.795,93	0,00	0,00	3.559.237,72	31.441,79	0,89%	0,46%	0,89%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.365.331,69	0,00	0,00	1.377.215,72	11.884,03	0,87%	0,45%	0,87%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	691.959,58	0,00	0,00	697.971,39	6.011,81	0,87%	0,67%	0,87%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.770.865,87	0,00	0,00	4.812.218,79	41.352,92	0,87%	0,72%	0,87%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.296.798,59	0,00	0,00	1.307.535,14	10.736,55	0,83%	0,93%	0,83%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	5.490.446,02	0,00	0,00	5.534.835,62	44.389,60	0,81%	1,42%	0,81%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	510.332,69	0,00	0,00	514.220,93	3.888,24	0,76%	1,35%	0,76%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	471.222,89	0,00	0,00	474.771,85	3.548,96	0,75%	2,06%	0,75%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.654.638,70	0,00	0,00	1.666.198,27	11.559,57	0,70%	5,09%	0,70%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	29.848,20	0,00	8.419,99	21.604,06	175,85	0,59%	40,47%	-27,62%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.572.765,13	0,00	0,00	2.587.374,06	14.608,93	0,57%	0,03%	0,57%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.266.986,57	0,00	0,00	1.274.012,88	7.026,31	0,55%	0,04%	0,55%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.054.966,88	0,00	0,00	5.081.796,90	26.830,02	0,53%	0,01%	0,53%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	2.316.710,11	0,00	0,00	2.328.888,42	12.178,31	0,53%	0,01%	0,53%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	287.642,71	0,00	0,00	288.680,63	1.037,92	0,36%	0,47%	0,36%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.016.224,71	0,00	0,00	1.018.640,38	2.415,67	0,24%	2,98%	0,24%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>229.086,48</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,91%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
MULTINVEST FIAÇÕES	814.329,71	0,00	0,00	868.507,35	54.177,64	6,65%	4,69%	6,65%
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	482.179,96	0,00	0,00	486.984,89	4.804,93	1,00%	0,36%	1,00%
Total Renda Variável					58.982,57	4,55%	3,14%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.346.369,44	650.000,00	0,00	5.081.796,90	85.427,46	1,71%	1,75%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.494.306,73	0,00	0,00	3.559.237,72	64.930,99	1,86%	1,86%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.749.070,41	0,00	0,00	4.812.218,79	63.148,38	1,33%	1,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.541.858,67	0,00	0,00	2.587.374,06	45.515,39	1,79%	1,79%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	2.289.162,20	0,00	0,00	2.328.888,42	39.726,22	1,74%	1,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.352.159,30	0,00	0,00	1.377.215,72	25.056,42	1,85%	1,85%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.251.796,92	0,00	0,00	1.274.012,88	22.215,96	1,77%	1,77%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.295.202,06	0,00	0,00	1.307.535,14	12.333,08	0,95%	0,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	688.166,27	0,00	0,00	697.971,39	9.805,12	1,42%	1,42%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	279.028,06	0,00	0,00	288.680,63	9.652,57	3,46%	3,46%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.666.098,76	0,00	0,00	1.666.198,27	99,51	0,01%	0,00%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	515.976,26	0,00	0,00	514.220,93	-1.755,33	-0,34%	-0,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	482.959,09	0,00	0,00	474.771,85	-8.187,24	-1,70%	-1,70%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.036.917,19	0,00	0,00	1.018.640,38	-18.276,81	-1,76%	-1,76%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	5.557.139,66	0,00	0,00	5.534.835,62	-22.304,04	-0,40%	-0,40%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	275.534,85	0,00	8.419,99	21.604,06	-245.510,80	-89,10%	-92,16%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>81.876,88</b>	<b>0,25%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	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	486.984,89	8.805,85	1,84%	1,84%
MULTINVEST FIAÇÕES	0,00	871.788,29	0,00	868.507,35	-3.280,94	-0,38%	1,19%
				Total Renda Variável	19.451,10	1,46%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.932.249,19	0,00	0,00	5.534.835,62	602.586,43	12,22%	12,22%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.815.953,94	1.491.000,00	0,00	4.812.218,79	505.264,85	12,20%	12,66%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.173.221,58	0,00	0,00	3.559.237,72	386.016,14	12,16%	12,16%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.103.966,16	1.610.541,59	0,00	5.081.796,90	367.289,15	10,20%	10,35%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.332.369,46	0,00	0,00	2.587.374,06	255.004,60	10,93%	10,93%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	2.119.085,31	0,00	0,00	2.328.888,42	209.803,11	9,90%	9,90%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.225.918,44	0,00	0,00	1.377.215,72	151.297,28	12,34%	12,34%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.176.960,24	0,00	0,00	1.307.535,14	130.574,90	11,09%	11,09%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.153.012,24	0,00	0,00	1.274.012,88	121.000,64	10,49%	10,92%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	621.072,64	0,00	0,00	697.971,39	76.898,75	12,38%	12,38%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.604.024,61	0,00	0,00	1.666.198,27	62.173,66	3,88%	3,87%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	458.680,24	0,00	0,00	514.220,93	55.540,69	12,11%	12,11%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	966.563,41	0,00	0,00	1.018.640,38	52.076,97	5,39%	5,39%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	263.472,19	0,00	0,00	288.680,63	25.208,44	9,57%	9,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	455.000,00	0,00	474.771,85	19.771,85	4,35%	12,44%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	498.794,25	0,00	8.419,99	21.604,06	-468.770,20	-93,98%	-95,67%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>2.551.737,26</b>	<b>8,98%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
TOTAL MIX FIC AÇÕES	688.674,32	0,00	871.788,29	0,00	183.113,97	26,59%	-
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	435.459,02	0,00	0,00	486.984,89	51.525,87	11,83%	11,83%
MULTINVEST FIAÇÕES	0,00	871.788,29	0,00	868.507,35	-3.280,94	-0,38%	29,56%
				Total Renda Variável	231.358,90	20,58%	