

Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º Trimestre e ano de 2016



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 (dezembro / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.332.369,46	8,46%	1.340	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.225.918,44	4,45%	620	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.153.012,24	4,18%	192	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	458.680,24	1,66%	40	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.932.249,19	17,89%	110	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	621.072,64	2,25%	713	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.815.953,94	10,21%	69	1,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	966.563,41	3,51%	38	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	3.173.221,58	11,51%	6	24,77%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	263.472,19	0,96%	33	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.103.966,16	11,26%	411	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.119.085,31	7,69%	242	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.604.024,61	5,82%			Artigo 7º, Inciso VI
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	498.794,25	1,81%	70	0,35%	Artigo 7º, Inciso VI
TOTAL MIX FIC AÇÕES	D+64	Não há	688.674,32	2,50%	50	7,94%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	D+31	Não há	435.459,02	1,58%	29	2,52%	Artigo 8º, Inciso IV
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.176.960,24	4,27%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
Total			27.569.477,24				

Enquadramentos na Resolução 3.922 / 4.392 / 4.604 e Política de Investimentos - base (dezembro / 2016)

Artigos	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	100,00%	0,00	0,00%	27.569.477,24
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	100,00%	10.723.302,21	38,90%	16.846.175,03
Artigo 7º, Inciso II	15,00%	15,00%	0,00	0,00%	4.135.421,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	80,00%	80,00%	7.219.211,12	26,19%	14.836.370,67
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	30,00%	30,00%	5.223.051,47	18,95%	3.047.791,70
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	20,00%	20,00%	0,00	0,00%	5.513.895,45
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	13,00%	2.102.818,86	7,63%	1.481.213,18
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	2,00%	0,00	0,00%	551.389,54
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00%	1.176.960,24	4,27%	-1.176.960,24
Total Renda Fixa	100,00%	360,00	26.445.343,90	95,92%	

Artigos	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	30,00%	0,00	0,00%	8.270.843,17
Artigo 8º, Inciso II	20,00%	20,00%	0,00	0,00%	5.513.895,45
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	688.674,32	2,50%	3.446.747,27
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	435.459,02	1,58%	943.014,84
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.378.473,86
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.378.473,86
Total	30,00%	80,00	1.124.133,34	4,08%	

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	2,91%	24,81%	2,30%	7,46%	24,81%	35,90%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,89%	24,55%	2,31%	7,44%	24,55%	34,83%	0,20%	3,586%	7,35%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2,69%	22,71%	2,12%	7,12%	22,71%	33,67%	0,20%	3,270%	6,54%

IMA-B 5	1,39%	15,48%	2,27%	6,11%	15,48%	33,33%	-	-	-
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,58%	-	3,39%	5,49%	-	-	0,70%	1,206%	2,42%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,53%	9,03%	2,28%	6,35%	9,03%	10,79%	0,70%	1,349%	10,74%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,42%	15,33%	2,25%	6,01%	15,33%	31,99%	0,20%	1,495%	2,78%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,38%	15,19%	2,23%	6,01%	15,19%	32,31%	0,20%	1,325%	2,60%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,31%	-6,83%	1,96%	-13,19%	-6,83%	2,29%	0,70%	1,481%	17,87%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	1,09%	-	2,15%	-1,21%	-	-	0,70%	5,579%	-

IDKA IPCA 2 Anos	1,28%	15,21%	2,28%	6,11%	15,21%	34,09%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,23%	14,94%	2,24%	6,02%	14,94%	32,76%	0,20%	1,023%	2,42%

IRF-M 1	1,20%	14,72%	3,22%	6,79%	14,72%	29,64%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,18%	14,58%	3,18%	6,71%	14,58%	29,20%	0,20%	0,098%	0,35%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,17%	14,53%	3,18%	6,67%	14,53%	29,17%	0,20%	0,101%	0,35%

Selic	1,12%	14,02%	3,24%	6,83%	14,02%	29,15%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,12%	14,25%	3,45%	7,06%	14,25%	29,51%	0,20%	0,006%	0,05%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1,09%	13,68%	3,18%	6,69%	13,68%	28,54%	0,15%	0,007%	0,44%
IPCA + 7,00% ao ano	0,89%	13,70%	2,43%	5,32%	13,70%	34,57%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,86%	14,03%	2,54%	5,68%	14,03%	31,91%	1,65%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,79%	-61,70%	-24,53%	-26,03%	-61,70%	-56,12%	0,00%	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (dezembro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	1,12%	14,00%	3,24%	6,82%	14,00%	29,09%	-	-	-
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	1,58%	13,11%	3,31%	6,73%	13,11%	26,07%	1,00%	0,665%	1,05%
Ibovespa	-2,71%	38,94%	3,19%	16,89%	38,94%	20,44%	-	-	-
TOTAL MIX FIC AÇÕES	-1,98%	25,68%	1,65%	13,55%	25,68%	6,95%	1,90%	9,011%	18,78%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (dezembro / 2016)

Administrador	Valor	%
BANCO BRADESCO	14.124.266,84	51,23%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.179.360,54	15,16%
BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS	3.173.221,58	11,51%
RJI CORRETORA DE VALORES	2.842.454,86	10,31%
CM Capital Markets DTVM	1.604.024,61	5,82%
Única Administradora	688.674,32	2,50%
Orla DTVM	498.794,25	1,81%
Santander Securities Services	458.680,24	1,66%

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	9.017.244,00	32,71%
IMA-B	5.390.929,43	19,55%
CDI	5.223.051,47	18,95%
IRF-M 1	3.485.381,70	12,64%
FIDC	2.102.818,86	7,63%
IDKA IPCA 2A	1.225.918,44	4,45%
AÇÕES - LIVRES	688.674,32	2,50%
MULTIMERCADO - MODERADO	435.459,02	1,58%

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Acumulado no Ano

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	19.199.865,09	0,00	40.000,00	19.433.929,60	274.064,51	1,43%	1,74%	82,06%	0,96%
Fevereiro	19.433.929,60	1.596.090,50	0,00	21.236.239,65	206.219,55	0,98%	1,34%	72,95%	1,37%
Março	21.236.239,65	679.109,21	6.000,00	21.820.219,71	-89.129,15	-0,41%	0,94%	-43,18%	2,28%
Abril	21.820.219,71	558.000,00	0,00	22.284.367,37	-93.852,34	-0,42%	1,08%	-38,96%	1,42%
Maiο	22.284.367,37	422.000,00	0,00	22.841.215,68	134.848,31	0,59%	1,27%	46,74%	1,39%
Junho	22.841.215,68	430.000,00	0,00	23.526.924,49	255.708,81	1,10%	0,86%	127,51%	1,28%
Julho	23.526.924,49	433.000,00	0,00	24.041.226,56	81.302,07	0,34%	1,01%	33,62%	2,30%
Agosto	24.041.226,56	420.000,00	3.000,00	24.671.324,25	213.097,69	0,87%	0,98%	89,31%	0,89%
Setembro	24.671.324,25	482.000,00	0,00	25.396.575,19	243.250,94	0,97%	0,57%	170,52%	1,04%
Outubro	25.396.575,19	460.000,00	0,00	26.031.582,98	175.007,79	0,68%	0,72%	93,39%	1,47%
Novembro	26.031.582,98	1.125.000,00	644.000,00	26.554.082,94	41.499,96	0,16%	0,64%	24,29%	2,09%
Dezembro	26.554.082,94	620.000,00	0,00	27.569.477,24	395.394,30	1,46%	0,81%	179,30%	1,60%
Acumulado no ano					1.837.412,44	8,00%	12,64%	63,28%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de dezembro / 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.793.925,59	0,00	0,00	4.932.249,19	138.323,60	2,89%	3,59%	2,89%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	446.672,80	0,00	0,00	458.680,24	12.007,44	2,69%	3,27%	2,69%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.123.846,99	0,00	0,00	3.173.221,58	49.374,59	1,58%	1,21%	1,58%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	952.044,56	0,00	0,00	966.563,41	14.518,85	1,53%	1,35%	1,53%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.776.421,77	0,00	0,00	2.815.953,94	39.532,17	1,42%	1,49%	1,42%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.161.760,54	0,00	0,00	1.176.960,24	15.199,70	1,31%	1,48%	1,31%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.211.042,09	0,00	0,00	1.225.918,44	14.876,35	1,23%	1,02%	1,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.305.163,69	0,00	0,00	2.332.369,46	27.205,77	1,18%	0,10%	1,18%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.139.655,59	0,00	0,00	1.153.012,24	13.356,65	1,17%	0,10%	1,17%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.069.670,09	0,00	0,00	3.103.966,16	34.296,07	1,12%	0,01%	1,12%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	2.096.216,51	0,00	0,00	2.119.085,31	22.868,80	1,09%	0,01%	1,09%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	260.638,72	0,00	0,00	263.472,19	2.833,47	1,09%	5,58%	1,09%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.590.379,53	0,00	0,00	1.604.024,61	13.645,08	0,86%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	495.393,88	0,00	0,00	498.794,25	3.400,37	0,69%	-	0,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	620.000,00	0,00	621.072,64	1.072,64	0,17%	1,32%	1,38%
				Total Renda Fixa	402.511,55	1,55%	1,40%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de dezembro / 2016

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	428.675,59	0,00	0,00	435.459,02	6.783,43	1,58%	0,67%	1,58%
TOTAL MIX FIC AÇÕES	702.575,00	0,00	0,00	688.674,32	-13.900,68	-1,98%	9,01%	-1,98%
Total Renda Variável					-7.117,25	-0,63%	5,78%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.633.755,41	0,00	644.000,00	3.103.966,16	114.210,75	3,34%	3,45%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.364.990,03	460.000,00	0,00	4.932.249,19	107.259,16	2,22%	2,31%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2.373.987,85	700.000,00	0,00	3.173.221,58	99.233,73	3,62%	3,39%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.260.449,40	0,00	0,00	2.332.369,46	71.920,06	3,18%	3,18%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	2.053.859,59	0,00	0,00	2.119.085,31	65.225,72	3,18%	3,18%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.753.927,64	0,00	0,00	2.815.953,94	62.026,30	2,25%	2,25%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.564.340,26	0,00	0,00	1.604.024,61	39.684,35	2,54%	2,54%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.117.478,22	0,00	0,00	1.153.012,24	35.534,02	3,18%	3,18%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.199.030,56	0,00	0,00	1.225.918,44	26.887,88	2,24%	2,24%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.154.379,32	0,00	0,00	1.176.960,24	22.580,92	1,96%	1,96%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	944.981,92	0,00	0,00	966.563,41	21.581,49	2,28%	2,28%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	449.143,23	0,00	0,00	458.680,24	9.537,01	2,12%	2,12%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	257.932,95	0,00	0,00	263.472,19	5.539,24	2,15%	2,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	620.000,00	0,00	621.072,64	1.072,64	0,17%	2,23%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	590.836,13	0,00	0,00	498.794,25	-92.041,88	-15,58%	-24,53%
Total Renda Fixa					590.251,39	2,30%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2016

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
TOTAL MIX FIC AÇÕES	677.482,68	0,00	0,00	688.674,32	11.191,64	1,65%	1,65%
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	0,00	425.000,00	0,00	435.459,02	10.459,02	2,46%	3,31%
Total Renda Variável					21.650,66	5,69%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.609.910,86	2.718.000,00	0,00	4.932.249,19	604.338,33	22,64%	24,55%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.851.749,70	482.000,00	644.000,00	3.103.966,16	414.216,46	14,04%	14,25%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1.945.858,45	517.000,00	0,00	2.815.953,94	353.095,49	15,03%	15,33%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2.172.814,22	700.000,00	0,00	3.173.221,58	300.407,36	13,21%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.035.565,35	0,00	0,00	2.332.369,46	296.804,11	14,58%	14,58%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.864.117,37	0,00	0,00	2.119.085,31	254.967,94	13,68%	13,68%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.406.701,63	0,00	0,00	1.604.024,61	197.322,98	14,03%	14,03%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.055.005,82	0,00	49.000,00	1.153.012,24	147.006,42	14,48%	14,53%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	1.079.090,50	0,00	1.225.918,44	146.827,94	13,61%	14,94%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	0,00	430.000,00	0,00	458.680,24	28.680,24	6,67%	22,71%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,00	254.109,21	0,00	263.472,19	9.362,98	3,68%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	620.000,00	0,00	621.072,64	1.072,64	0,17%	15,19%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.263.177,28	0,00	0,00	1.176.960,24	-86.217,04	-6,83%	-6,83%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.144.570,32	0,00	0,00	966.563,41	-178.006,91	-15,55%	9,03%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1.302.452,35	0,00	0,00	498.794,25	-803.658,10	-61,70%	-61,70%
Total Renda Fixa					1.686.220,84	7,55%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2016

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
TOTAL MIX FIC AÇÕES	547.941,74	0,00	0,00	688.674,32	140.732,58	25,68%	25,68%
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	0,00	425.000,00	0,00	435.459,02	10.459,02	2,46%	13,11%
Total Renda Variável					151.191,60	30,67%	