

Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 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	5.751.818,87	16,63%	109	0,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	500.792,13	1,45%	199	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.616.008,02	7,57%	1.417	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.398.223,81	4,04%	632	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.287.970,85	3,72%	204	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	710.855,78	2,06%	716	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	533.583,31	1,54%	55	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	5.136.087,46	14,85%	501	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.352.574,97	6,80%	284	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	293.137,49	0,85%	26	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	4.903.592,02	14,18%	81	1,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.042.485,37	3,01%	31	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.616.795,89	4,68%	38	0,50%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	34.621,45	0,10%	70	0,35%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	952.408,86	2,75%	55	4,51%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	D+31	Não há	493.998,15	1,43%	29	1,89%	Artigo 8º, Inciso III
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.333.175,68	3,86%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	3.621.487,05	10,47%	9	13,15%	Desenquadrado - RF

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
Total para cálculo dos limites da Resolução			34.579.617,16				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			636.134,81				Artigo 6º
PL Total			35.215.751,97				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	12.799.252,77	37,01%	30,00%	65,00%	100,00%	21.780.364,39
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	13.727.877,31	39,70%	0,00%	25,00%	40,00%	103.969,55
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	1.651.417,34	4,78%	0,00%	5,00%	5,00%	77.563,52
Desenquadrado - RF	0,00%	4.954.662,73	14,33%	0,00%	0,00%	0,00%	-4.954.662,73
Total Renda Fixa	100,00%	33.133.210,15	95,82%	30,00%	95,00%	145,00%	

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	952.408,86	2,75%	0,00%	5,00%	20,00%	5.963.514,57
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	493.998,15	1,43%	0,00%	0,00%	0,00%	-493.998,15
Total Renda Variável	30,00%	1.446.407,01	4,18%	0,00%	5,00%	20,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	19.432.044,17	56,20	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.225.879,74	15,11	0,00
MULTINVEST CAPITAL	5.067.894,06	14,66	3,78
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	2.375.661,05	6,87	0,02
AURORA CAPITAL	1.616.795,89	4,68	-
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	533.583,31	1,54	0,01
RJI CORRETORA DE VALORES	293.137,49	0,85	0,53
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	34.621,45	0,10	-

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)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,63%	1,40%	2,58%	4,61%	12,44%	26,40%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,57%	1,53%	2,41%	4,33%	11,42%	25,72%	0,01%	0,03%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,81%	1,70%	2,69%	5,29%	9,96%	23,25%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	76,30%	60,26%	15,99%	-87,12%	-92,93%	-97,31%	1,07%	1,23%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-1,13%	-2,96%	-2,29%	-1,80%	-0,74%	11,69%	0,03%	-
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,56%	5,53%	6,36%	6,30%	10,78%	49,94%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,54%	5,48%	6,28%	6,15%	10,58%	49,15%	0,03%	0,12%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,54%	1,14%	1,71%	3,74%	9,85%	25,47%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,53%	1,11%	1,68%	3,65%	9,68%	25,09%	0,00%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,52%	1,10%	1,66%	3,62%	9,64%	25,02%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,54%	1,88%	2,78%	4,42%	11,72%	26,68%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,53%	1,85%	2,73%	4,32%	11,52%	26,20%	0,01%	0,03%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,59%	2,34%	2,58%	1,56%	6,31%	18,08%	0,01%	0,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,57%	1,90%	2,78%	4,30%	11,67%	26,64%	0,01%	0,04%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,47%	1,96%	2,81%	3,94%	10,39%	1,55%	0,01%	-
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,61%	1,75%	2,66%	4,53%	11,33%	25,82%	0,00%	0,04%

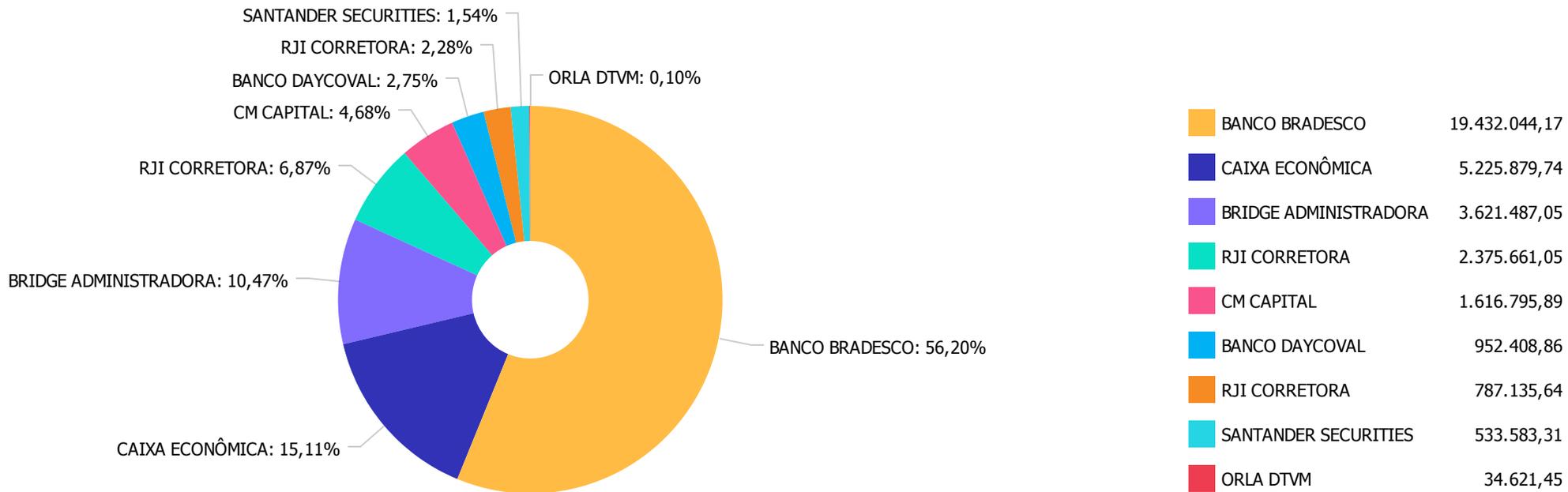
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,79%	1,54%	1,91%	4,52%	8,68%	-	0,01%	0,05%
IMA-B (Benchmark)	0,55%	3,97%	4,83%	5,51%	10,85%	40,45%	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	0,52%	3,77%	4,56%	5,14%	10,50%	36,71%	0,02%	0,07%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,53%	3,92%	4,76%	5,36%	10,34%	39,46%	0,02%	0,09%
Selic (Benchmark)	0,47%	1,05%	1,60%	3,49%	8,96%	24,10%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,49%	1,07%	1,61%	3,52%	9,37%	24,87%	0,00%	0,00%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,45%	1,02%	1,55%	3,42%	8,91%	23,70%	0,00%	0,00%

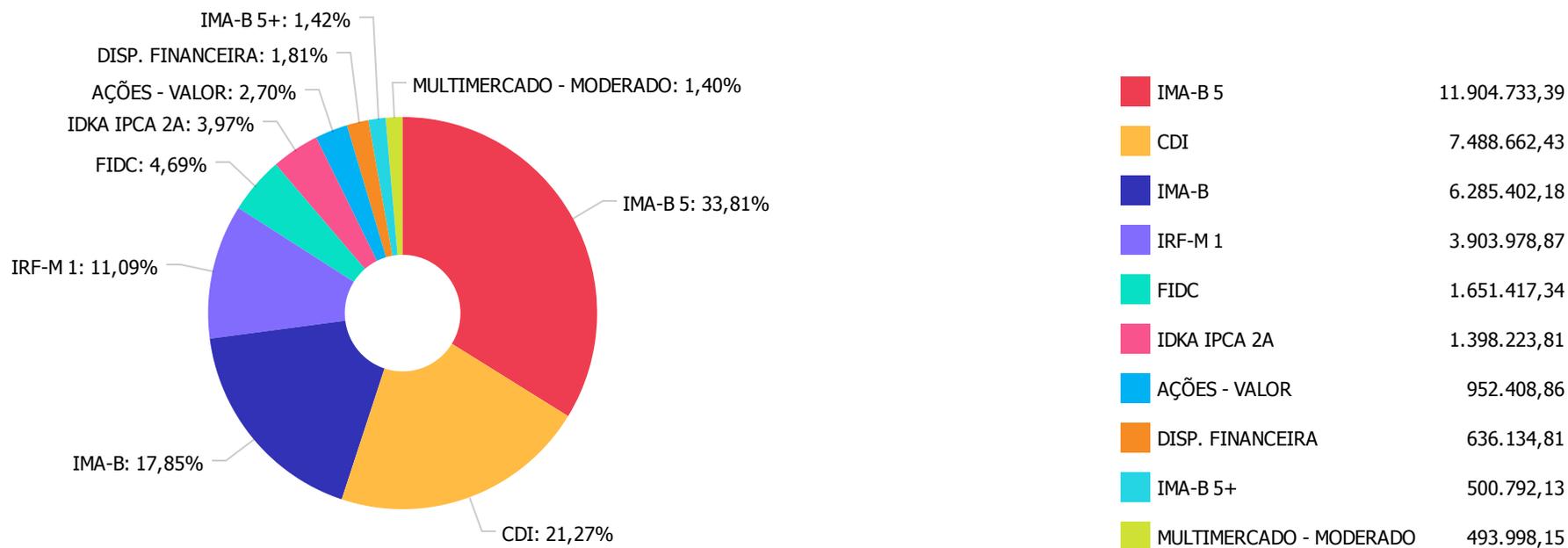
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2018 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	0,52%	11,72%	18,59%	20,50%	28,04%	99,46%	-	-
MULTINVEST FIAÇÕES	-0,47%	9,66%	16,96%	15,60%	24,00%	111,54%	0,07%	0,18%

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



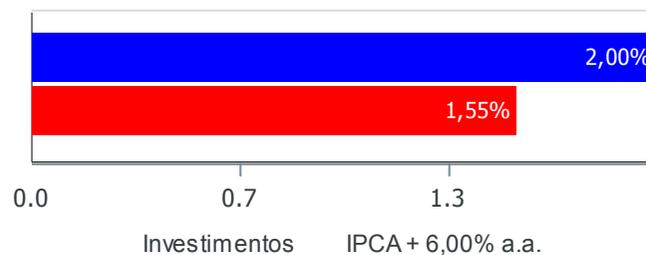
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2018)



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%
Fevereiro	34.417.639,03	0,00	0,00	34.579.617,16	161.978,13	678.922,16	0,47%	2,00%	0,74%	1,55%	129,56%	1,10%

Investimentos x Meta Atuarial



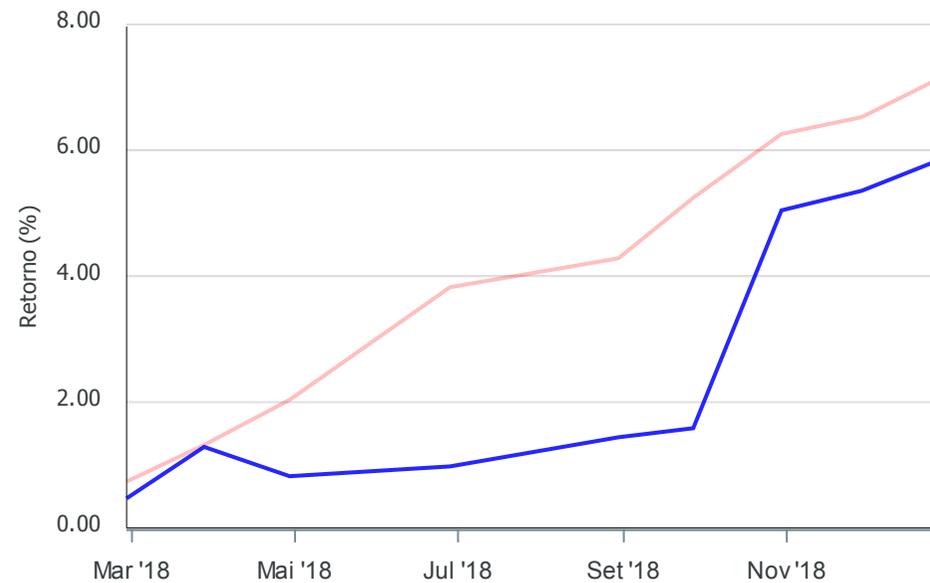
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Fevereiro/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	19.637,54	0,00	0,00	34.621,45	14.983,91	76,30%	76,30%	107,07%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	290.847,53	0,00	0,00	293.137,49	2.289,96	0,79%	0,79%	0,82%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.599.568,43	0,00	0,00	3.621.487,05	21.918,62	0,61%	0,61%	0,45%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.036.341,04	0,00	0,00	1.042.485,37	6.144,33	0,59%	0,59%	0,71%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.875.704,79	0,00	0,00	4.903.592,02	27.887,23	0,57%	0,57%	0,78%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.390.348,89	0,00	0,00	1.398.223,81	7.874,92	0,57%	0,57%	0,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	498.083,90	0,00	0,00	500.792,13	2.708,23	0,54%	0,54%	2,74%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	5.721.239,39	0,00	0,00	5.751.818,87	30.579,48	0,53%	0,53%	1,85%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.602.118,45	0,00	0,00	2.616.008,02	13.889,57	0,53%	0,53%	0,07%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	707.095,62	0,00	0,00	710.855,78	3.760,16	0,53%	0,53%	0,78%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	530.812,49	0,00	0,00	533.583,31	2.770,82	0,52%	0,52%	1,70%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.281.322,33	0,00	0,00	1.287.970,85	6.648,52	0,52%	0,52%	0,08%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.110.986,85	0,00	0,00	5.136.087,46	25.100,61	0,49%	0,49%	0,02%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.327.006,54	0,00	0,00	1.333.175,68	6.169,14	0,46%	0,46%	0,97%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	2.342.097,50	0,00	0,00	2.352.574,97	10.477,47	0,45%	0,45%	0,00%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.635.307,18	0,00	0,00	1.616.795,89	-18.511,29	-1,13%	-1,13%	3,11%
Total Renda Fixa	32.968.518,47	0,00	0,00	33.133.210,15	164.691,68	0,50%		0,94%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	492.192,02	0,00	0,00	493.998,15	1.806,13	0,37%	0,37%	0,32%
MULTINVEST FI AÇÕES	956.928,54	0,00	0,00	952.408,86	-4.519,68	-0,47%	-0,47%	6,83%
Total Renda Variável	1.449.120,56	0,00	0,00	1.446.407,01	-2.713,55	-0,19%		4,61%