Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º Trimestre 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 (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.187.663,11	3,92%	193	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	646.198,59	2,13%	718	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	5.265.704,05	17,40%	116	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	487.963,24	1,61%	41	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.272.781,01	4,21%	609	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.411.789,00	7,97%	1.342	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	3.300.881,47	10,91%	6	24,77%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	272.770,14	0,90%	31	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	4.454.713,35	14,72%	70	1,66%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	985.452,48	3,26%	35	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.198.580,29	10,57%	419	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.182.586,40	7,21%	241	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.645.933,07	5,44%			Artigo 7º, Inciso VI
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	511.381,41	1,69%	70	0,35%	Artigo 7º, Inciso VI
TOTAL MIX FIC AÇÕES	D+64	Não há	765.065,23	2,53%	48	8,04%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	D+31	Não há	454.486,19	1,50%	37	1,64%	Artigo 8º, Inciso IV
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.223.935,77	4,04%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
		Total	**30.267.884,80**				

LEMA Economia & Finanças
Av. Dom Luís, 609 - Fortaleza - CE - Telefone: (85) 3085-8886

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

Artigos	Resolução %	Carteira $	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	11.272.099,00	37,24%	30,00%	50,00%	70,00%	9.915.420,36
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	11.272.099,00	37,24%	0,00%	0,00%	0,00%	-11.272.099,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	9.013.817,44	29,78%	0,00%	0,00%	0,00%	-9.013.817,44
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	9.013.817,44	29,78%	15,00%	20,00%	60,00%	9.146.913,44
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	30,00%	5.381.166,69	17,78%	5,00%	5,00%	30,00%	3.699.198,75
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	30,00%	5.381.166,69	17,78%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.381.166,69
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	2.157.314,48	7,13%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.157.314,48
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	2.157.314,48	7,13%	5,00%	10,00%	15,00%	2.382.868,24
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	765.065,23	2,53%	0,00%	0,00%	0,00%	-765.065,23
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	765.065,23	2,53%	5,00%	10,00%	15,00%	3.775.117,49
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	454.486,19	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	-454.486,19
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	454.486,19	1,50%	2,00%	5,00%	5,00%	1.058.908,05
Desenquadrado - RF	0,00%	1.223.935,77	4,04%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.223.935,77
Desenquadrado - RF	0,00%	1.223.935,77	4,04%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.223.935,77
Total Carteira		60.535.769,60					

RENDA FIXA	29.048.333,38	47,99%
RENDA VARIÁVEL	1.219.551,42	2,01%

LEMA Economia & Finanças
Av. Dom Luís, 609 - Fortaleza - CE - Telefone: (85) 3085-8886

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira ($)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	11.272.099,00	37,24%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	11.272.099,00	37,24%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	9.013.817,44	29,78%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	9.013.817,44	29,78%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	5.381.166,69	17,78%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	5.381.166,69	17,78%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VI	2.157.314,48	7,13%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VI	2.157.314,48	7,13%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso III	765.065,23	2,53%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	765.065,23	2,53%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	454.486,19	1,50%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso IV	454.486,19	1,50%	2,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	1.223.935,77	4,04%	0,00%	0,00%
Desenquadrado - RF	1.223.935,77	4,04%	0,00%	0,00%
Total	60.535.769,60	200,00%	62,00	195,00

LEMA Economia & Finanças
Av. Dom Luís, 609 - Fortaleza - CE - Telefone: (85) 3085-8886

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,62%	4,11%	4,11%	6,49%	14,06%	33,81%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	3,82%	3,82%	6,15%	13,74%	32,33%	0,20%	0,660%	1,88%
IMA-B 5	1,39%	4,09%	4,09%	6,45%	14,11%	32,99%	-	-	-
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,48%	4,02%	4,02%	7,55%	13,06%	27,78%	0,70%	0,870%	2,62%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,45%	4,29%	4,29%	6,64%	14,22%	32,34%	0,20%	0,840%	2,38%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,38%	4,05%	4,05%	6,36%	13,89%	32,16%	0,20%	0,760%	2,16%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,34%	3,99%	3,99%	6,03%	-7,33%	2,73%	0,70%	0,820%	17,76%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	1,13%	3,53%	3,53%	5,75%	-	-	0,70%	5,740%	8,28%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,49%	1,95%	1,95%	4,28%	12,90%	9,20%	0,70%	0,960%	2,83%
IRF-M 1	1,12%	3,46%	3,46%	6,79%	14,08%	30,52%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	3,41%	3,41%	6,70%	13,92%	30,12%	0,20%	0,130%	0,29%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,10%	3,40%	3,40%	6,69%	13,84%	30,03%	0,20%	0,130%	0,30%
Selic	1,05%	3,03%	3,03%	6,38%	13,77%	29,41%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	3,05%	3,05%	6,61%	14,06%	29,75%	0,20%	0,000%	0,06%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1,04%	3,00%	3,00%	6,27%	13,50%	28,82%	0,15%	0,000%	0,03%
IMA-B	1,04%	6,89%	6,89%	9,36%	21,56%	40,51%	-	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1,05%	6,38%	6,38%	8,64%	19,80%	37,66%	0,20%	1,780%	5,52%

LEMA Economia & Finanças
Av. Dom Luís, 609 - Fortaleza - CE - Telefone: (85) 3085-8886

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,01%	6,76%	6,76%	9,23%	21,22%	39,47%	0,20%	2,060%	6,17%
IPCA + 7,00% ao ano	0,87%	2,69%	2,69%	5,18%	11,92%	30,93%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	4,41%	2,52%	2,52%	-22,63%	-55,02%	-57,39%	0,00%	7,770%	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1,05%	2,61%	2,61%	5,22%	12,24%	30,02%	1,65%	-	-

LEMA Economia & Finanças
Av. Dom Luís, 609 - Fortaleza - CE - Telefone: (85) 3085-8886

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	1,05%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	1,14%	4,37%	4,37%	7,82%	14,92%	28,81%	1,00%	0,470%	1,22%
Ibovespa	-2,52%	7,90%	7,90%	11,34%	29,83%	27,05%	-	-	-
TOTAL MIX FIC AÇÕES	-1,36%	11,09%	11,09%	12,93%	31,80%	21,79%	1,90%	7,290%	17,50%

LEMA Economia & Finanças
Av. Dom Luís, 609 - Fortaleza - CE - Telefone: (85) 3085-8886

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

Administrador	Valor	%
BANCO BRADESCO	16.289.247,20	53,82%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.330.768,60	14,31%
BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS	3.300.881,47	10,91%
RJI CORRETORA DE VALORES	2.936.644,58	9,70%
CM Capital Markets DTVM	1.645.933,07	5,44%
Única Administradora	765.065,23	2,53%
Orla DTVM	511.381,41	1,69%
Santander Securities Services	487.963,24	1,61%

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	10.883.951,80	35,96%
IMA-B	5.753.667,29	19,01%
CDI	5.381.166,69	17,78%
IRF-M 1	3.599.452,11	11,89%
FIDC	2.157.314,48	7,13%
IDKA IPCA 2A	1.272.781,01	4,21%
AÇÕES - LIVRES	765.065,23	2,53%
MULTIMERCADO - MODERADO	454.486,19	1,50%

LEMA Economia & Finanças
Av. Dom Luís, 609 - Fortaleza - CE - Telefone: (85) 3085-8886

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%
Acumulado no ano					1.207.407,56	4,23%	2,44%	173,23%	

LEMA Economia & Finanças
Av. Dom Luís, 609 - Fortaleza - CE - Telefone: (85) 3085-8886

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de março / 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	3.252.863,45	0,00	0,00	3.300.881,47	48.018,02	1,48%	0,87%	1,48%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.254.969,66	0,00	0,00	1.272.781,01	17.811,35	1,42%	0,66%	1,42%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	637.419,41	0,00	0,00	646.198,59	8.779,18	1,38%	0,76%	1,38%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.207.708,30	0,00	0,00	1.223.935,77	16.227,47	1,34%	0,82%	1,34%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	3.871.860,70	525.000,00	0,00	4.454.713,35	57.852,65	1,32%	0,84%	1,45%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	269.730,87	0,00	0,00	272.770,14	3.039,27	1,13%	5,74%	1,13%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.385.211,51	0,00	0,00	2.411.789,00	26.577,49	1,11%	0,13%	1,11%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.628.767,12	0,00	0,00	1.645.933,07	17.165,95	1,05%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.165.300,55	0,00	0,00	3.198.580,29	33.279,74	1,05%	0,00%	1,05%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	482.893,11	0,00	0,00	487.963,24	5.070,13	1,05%	1,78%	1,05%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	2.160.141,40	0,00	0,00	2.182.586,40	22.445,00	1,04%	0,00%	1,04%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	5.212.838,68	0,00	0,00	5.265.704,05	52.865,37	1,01%	2,06%	1,01%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	506.574,70	0,00	0,00	511.381,41	4.806,71	0,95%	7,77%	4,41%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.179.178,90	0,00	0,00	1.187.663,11	8.484,21	0,72%	0,13%	1,10%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	980.609,58	0,00	0,00	985.452,48	4.842,90	0,49%	0,96%	0,49%
			Total Renda Fixa		327.265,44	1,14%	1,01%	

LEMA Economia & Finanças
Av. Dom Luís, 609 - Fortaleza - CE - Telefone: (85) 3085-8886

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	449.346,07	0,00	0,00	454.486,19	5.140,12	1,14%	0,47%	1,14%
TOTAL MIX FIC AÇÕES	775.602,77	0,00	0,00	765.065,23	-10.537,54	-1,36%	7,29%	-1,36%
			Total Renda Variável		-5.397,42	-0,44%	4,75%	

LEMA Economia & Finanças
Av. Dom Luís, 609 - Fortaleza - CE - Telefone: (85) 3085-8886

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 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	5.265.704,05	333.454,86	6,76%	6,76%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.815.953,94	1.491.000,00	0,00	4.454.713,35	147.759,41	3,86%	4,29%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.173.221,58	0,00	0,00	3.300.881,47	127.659,89	4,02%	4,02%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.103.966,16	0,00	0,00	3.198.580,29	94.614,13	3,05%	3,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.332.369,46	0,00	0,00	2.411.789,00	79.419,54	3,41%	3,41%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	2.119.085,31	0,00	0,00	2.182.586,40	63.501,09	3,00%	3,00%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.176.960,24	0,00	0,00	1.223.935,77	46.975,53	3,99%	3,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.225.918,44	0,00	0,00	1.272.781,01	46.862,57	3,82%	3,82%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.604.024,61	0,00	0,00	1.645.933,07	41.908,46	2,61%	2,61%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.153.012,24	0,00	0,00	1.187.663,11	34.650,87	3,01%	3,40%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	458.680,24	0,00	0,00	487.963,24	29.283,00	6,38%	6,38%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	621.072,64	0,00	0,00	646.198,59	25.125,95	4,05%	4,05%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	966.563,41	0,00	0,00	985.452,48	18.889,07	1,95%	1,95%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	498.794,25	0,00	0,00	511.381,41	12.587,16	2,52%	2,52%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	263.472,19	0,00	0,00	272.770,14	9.297,95	3,53%	3,53%
			Total Renda Fixa		1.111.989,48	4,06%	

LEMA Economia & Finanças
Av. Dom Luís, 609 - Fortaleza - CE - Telefone: (85) 3085-8886

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	Instituição (%)
TOTAL MIX FIC AÇÕES	688.674,32	0,00	0,00	765.065,23	76.390,91	11,09%	11,09%
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	435.459,02	0,00	0,00	454.486,19	19.027,17	4,37%	4,37%
			Total Renda Variável		95.418,08	8,49%	

LEMA Economia & Finanças
Av. Dom Luís, 609 - Fortaleza - CE - Telefone: (85) 3085-8886

/