

Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º Trimestre 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 (março / 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	2.117.009,82	9,70%	1.319	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.200.916,06	10,09%	108	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.050.099,08	4,81%	193	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.119.074,48	5,13%	564	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	2.258.263,60	10,35%	5	23,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	254.109,21	1,16%	41	0,20%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.571.015,23	11,78%	56	1,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	872.884,90	4,00%	41	0,20%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.943.743,30	13,49%	388	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.922.970,28	8,81%	262	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.466.500,50	6,72%	27	0,72%	Artigo 7º, Inciso VI
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	1.142.455,71	5,24%	71	0,35%	Artigo 7º, Inciso VI
TOTAL MIX FIC AÇÕES	D+64	Não há	580.470,87	2,66%	66	6,84%	Artigo 8º, Inciso III
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.320.706,67	6,05%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
Total			21.820.219,71				

Enquadramentos na Resolução 3.922 / 4.392 / 4.604 e Política de Investimentos - base (março / 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%	21.820.219,71
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	100,00%	6.487.099,44	29,73%	15.333.120,27
Artigo 7º, Inciso II	15,00%	15,00%	0,00	0,00%	3.273.032,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	80,00%	80,00%	5.956.272,94	27,30%	11.499.902,83
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	30,00%	30,00%	4.866.713,58	22,30%	1.679.352,33
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	20,00%	20,00%	0,00	0,00%	4.364.043,94
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	13,00%	2.608.956,21	11,96%	227.672,35
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	2,00%	0,00	0,00%	436.404,39
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00%	1.320.706,67	6,05%	-1.320.706,67
Total Renda Fixa	100,00%	360,00	21.239.748,84	97,34%	

Artigos	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	30,00%	0,00	0,00%	6.546.065,91
Artigo 8º, Inciso II	20,00%	20,00%	0,00	0,00%	4.364.043,94
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	580.470,87	2,66%	2.692.562,09
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.091.010,99
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.091.010,99
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.091.010,99
Total	30,00%	80,00	580.470,87	2,66%	

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	5,31%	9,75%	9,75%	15,47%	15,59%	33,54%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	5,33%	9,70%	9,70%	15,13%	15,06%	32,16%	0,20%	6,894%	9,76%
IRF-M 1	1,26%	4,04%	4,04%	7,79%	14,41%	27,15%	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,26%	4,02%	4,02%	7,90%	14,23%	26,60%	0,20%	0,160%	0,79%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,23%	4,00%	4,00%	7,70%	14,21%	26,64%	0,20%	0,168%	0,52%
Selic	1,16%	3,26%	3,26%	6,73%	13,74%	26,64%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIA DO DI	1,15%	3,23%	3,23%	6,69%	13,76%	26,83%	0,20%	0,007%	0,03%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIA DO DI	1,11%	3,16%	3,16%	6,59%	13,49%	26,10%	0,15%	0,012%	0,03%
IPCA + 7,00% ao ano	1,02%	4,32%	4,32%	9,08%	16,98%	35,38%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1,31%	4,25%	4,25%	8,54%	15,85%	-	1,65%	0,143%	0,33%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-11,57%	-12,71%	-12,71%	-11,60%	-5,27%	9,79%	0,00%	-	-
IMA-B 5	0,76%	5,35%	5,35%	10,86%	16,55%	31,87%	-	-	-
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,44%	-	-	7,09%	13,02%	-	0,70%	0,637%	0,69%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,72%	5,30%	5,30%	10,74%	15,86%	-	0,20%	1,890%	3,64%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,60%	4,55%	4,55%	9,24%	10,85%	24,59%	0,70%	1,742%	4,04%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,13%	-1,54%	-1,54%	-6,36%	-3,27%	8,62%	0,70%	15,252%	13,01%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-	-	-	-	-	-	0,70%	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,15%	5,16%	5,16%	10,57%	17,31%	32,68%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,62%	4,92%	4,92%	10,39%	16,35%	31,45%	0,20%	1,836%	3,11%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	16,97%	15,47%	15,47%	11,09%	-2,14%	-0,71%	-	-	-
TOTAL MIX FIC AÇÕES	8,26%	5,94%	5,94%	3,54%	-7,59%	-10,53%	1,90%	11,336%	16,57%

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

Administrador	Valor	%
BANCO BRADESCO	10.688.743,95	48,99%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.236.084,30	14,83%
RJI CORRETORA DE VALORES	2.447.700,78	11,22%
BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS	2.258.263,60	10,35%
CM Capital Markets DTVM	1.466.500,50	6,72%
Orla DTVM	1.142.455,71	5,24%
Única Administradora	580.470,87	2,66%

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	7.276.979,61	33,35%
CDI	4.866.713,58	22,30%
IRF-M 1	3.167.108,90	14,51%
FIDC	2.608.956,21	11,96%
IMA-B	2.200.916,06	10,09%
IDKA IPCA 2A	1.119.074,48	5,13%
AÇÕES - LIVRES	580.470,87	2,66%

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%
Acumulado no ano					391.154,91	2,01%	4,08%	49,17%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de março / 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	1.676.678,15	425.000,00	0,00	2.200.916,06	99.237,91	4,72%	6,89%	5,33%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2.226.231,59	0,00	0,00	2.258.263,60	32.032,01	1,44%	0,64%	1,44%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.447.571,55	0,00	0,00	1.466.500,50	18.928,95	1,31%	0,14%	1,31%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.042.930,16	0,00	6.000,00	1.050.099,08	13.168,92	1,26%	0,16%	1,26%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.091.382,90	0,00	0,00	2.117.009,82	25.626,92	1,23%	0,17%	1,23%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.910.343,44	0,00	0,00	2.943.743,30	33.399,86	1,15%	0,01%	1,15%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.901.877,17	0,00	0,00	1.922.970,28	21.093,11	1,11%	0,01%	1,11%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.552.516,50	0,00	0,00	2.571.015,23	18.498,73	0,72%	1,89%	0,72%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.112.208,06	0,00	0,00	1.119.074,48	6.866,42	0,62%	1,84%	0,62%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.312.778,64	0,00	0,00	1.320.706,67	7.928,03	0,60%	1,74%	0,60%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,00	254.109,21	0,00	254.109,21	0,00	0,00%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1.285.647,93	0,00	0,00	1.142.455,71	-143.192,22	-11,14%	-	-11,57%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.139.904,44	0,00	0,00	872.884,90	-267.019,54	-23,42%	15,25%	-1,13%
Total Renda Fixa					-133.430,90	-0,62%	2,01%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
TOTAL MIX FIC AÇÕES	536.169,12	0,00	0,00	580.470,87	44.301,75	8,26%	11,34%	8,26%
Total Renda Variável					44.301,75	8,26%	11,34%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 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	425.000,00	0,00	2.200.916,06	166.005,20	9,06%	9,70%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1.945.858,45	517.000,00	0,00	2.571.015,23	108.156,78	5,03%	5,30%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.851.749,70	0,00	0,00	2.943.743,30	91.993,60	3,23%	3,23%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2.172.814,22	0,00	0,00	2.258.263,60	85.449,38	3,93%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.035.565,35	0,00	0,00	2.117.009,82	81.444,47	4,00%	4,00%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.406.701,63	0,00	0,00	1.466.500,50	59.798,87	4,25%	4,25%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.864.117,37	0,00	0,00	1.922.970,28	58.852,91	3,16%	3,16%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.263.177,28	0,00	0,00	1.320.706,67	57.529,39	4,55%	4,55%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.055.005,82	0,00	46.000,00	1.050.099,08	41.093,26	3,98%	4,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	1.079.090,50	0,00	1.119.074,48	39.983,98	3,71%	4,92%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,00	254.109,21	0,00	254.109,21	0,00	0,00%	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1.302.452,35	0,00	0,00	1.142.455,71	-159.996,64	-12,28%	-12,71%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.144.570,32	0,00	0,00	872.884,90	-271.685,42	-23,74%	-1,54%
Total Renda Fixa					358.625,78	1,92%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 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	580.470,87	32.529,13	5,94%	5,94%
Total Renda Variável					32.529,13	5,94%	