

# Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º trimestre de 2018

**Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 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	5.805.269,91	16,65%	110	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	502.534,81	1,44%	210	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.632.728,30	7,55%	1.417	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.419.420,47	4,07%	639	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.296.328,49	3,72%	206	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	722.226,48	2,07%	729	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	538.249,00	1,54%	56	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	5.162.926,48	14,81%	481	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.364.752,29	6,78%	284	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	296.351,92	0,85%	26	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	4.984.553,43	14,30%	83	1,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.055.457,56	3,03%	31	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.580.614,45	4,53%	37	0,51%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	20.477,80	0,06%	70	0,35%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	960.481,36	2,76%	58	3,91%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	D+31	Não há	497.667,49	1,43%	29	1,89%	Artigo 8º, Inciso III
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.355.297,49	3,89%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	3.665.995,72	10,52%	9	13,15%	Desenquadrado - RF

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>34.861.333,45</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>1.271.464,00</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>36.132.797,45</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	12.916.757,46	37,05%	30,00%	65,00%	100,00%	21.944.575,99
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	13.864.041,68	39,77%	0,00%	25,00%	40,00%	80.491,70
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	1.601.092,25	4,59%	0,00%	5,00%	5,00%	141.974,42
Desenquadrado - RF	0,00%	5.021.293,21	14,40%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.021.293,21
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>33.403.184,60</b>	<b>95,82%</b>	<b>30,00%</b>	<b>95,00%</b>	<b>145,00%</b>	

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	960.481,36	2,76%	0,00%	5,00%	20,00%	6.011.785,33
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	497.667,49	1,43%	0,00%	0,00%	0,00%	-497.667,49
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>1.458.148,85</b>	<b>4,18%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>20,00%</b>	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	19.613.830,60	56,26	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.276.910,06	15,14	0,00
MULTINVEST CAPITAL	5.124.144,57	14,70	3,65
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	2.410.755,05	6,92	0,02
AURORA CAPITAL	1.580.614,45	4,53	-
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	538.249,00	1,54	0,01
RJI CORRETORA DE VALORES	296.351,92	0,85	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	20.477,80	0,06	-

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

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

**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)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,59%	3,01%	3,01%	5,31%	12,41%	28,22%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,52%	3,06%	3,06%	4,97%	11,52%	26,84%	0,01%	0,03%
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,66%	2,36%	2,36%	5,25%	9,72%	22,80%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-40,85%	-5,21%	-5,21%	-92,57%	-96,00%	-98,20%	0,64%	1,29%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-2,24%	-5,14%	-5,14%	-5,13%	-3,97%	7,78%	0,03%	-
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	0,38%	5,94%	5,94%	4,21%	10,24%	38,98%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,35%	5,85%	5,85%	4,05%	10,04%	38,15%	0,02%	0,12%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,66%	1,80%	1,80%	3,65%	9,34%	24,73%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,64%	1,75%	1,75%	3,58%	9,16%	24,36%	0,00%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,65%	1,75%	1,75%	3,56%	9,15%	24,26%	0,00%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,62%	3,53%	3,53%	5,06%	11,97%	27,76%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,60%	3,48%	3,48%	4,95%	11,77%	27,29%	0,01%	0,03%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,24%	3,61%	3,61%	1,79%	7,10%	20,92%	0,01%	0,09%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,65%	3,58%	3,58%	4,96%	11,89%	27,81%	0,01%	0,04%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,66%	3,65%	3,65%	4,64%	10,73%	2,62%	0,01%	0,04%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,23%	3,00%	3,00%	4,91%	11,06%	25,56%	0,01%	0,04%

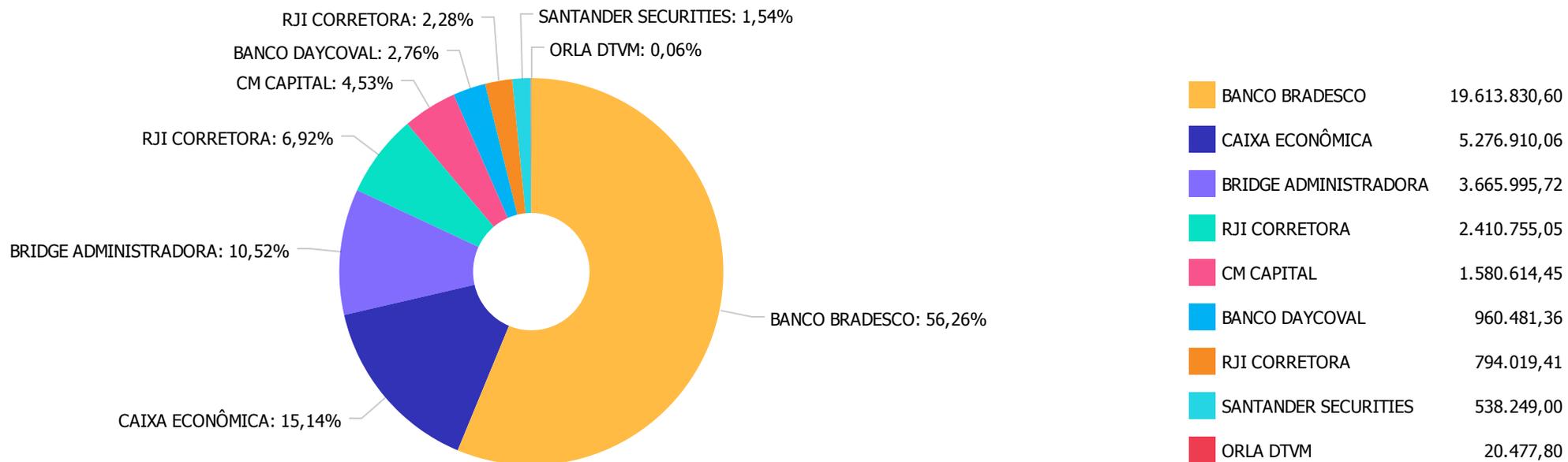
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2018 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	1,10%	2,66%	2,66%	6,21%	8,65%	-	0,01%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,94%	4,94%	4,94%	4,60%	10,73%	34,61%	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	0,87%	4,67%	4,67%	4,32%	10,31%	32,14%	0,01%	0,07%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,93%	4,89%	4,89%	4,47%	10,25%	33,64%	0,01%	0,09%
<b>Selic (Benchmark)</b>	0,53%	1,59%	1,59%	3,38%	8,40%	23,33%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,52%	1,60%	1,60%	3,37%	8,80%	24,09%	0,00%	0,00%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,52%	1,54%	1,54%	3,30%	8,35%	22,97%	0,00%	0,00%

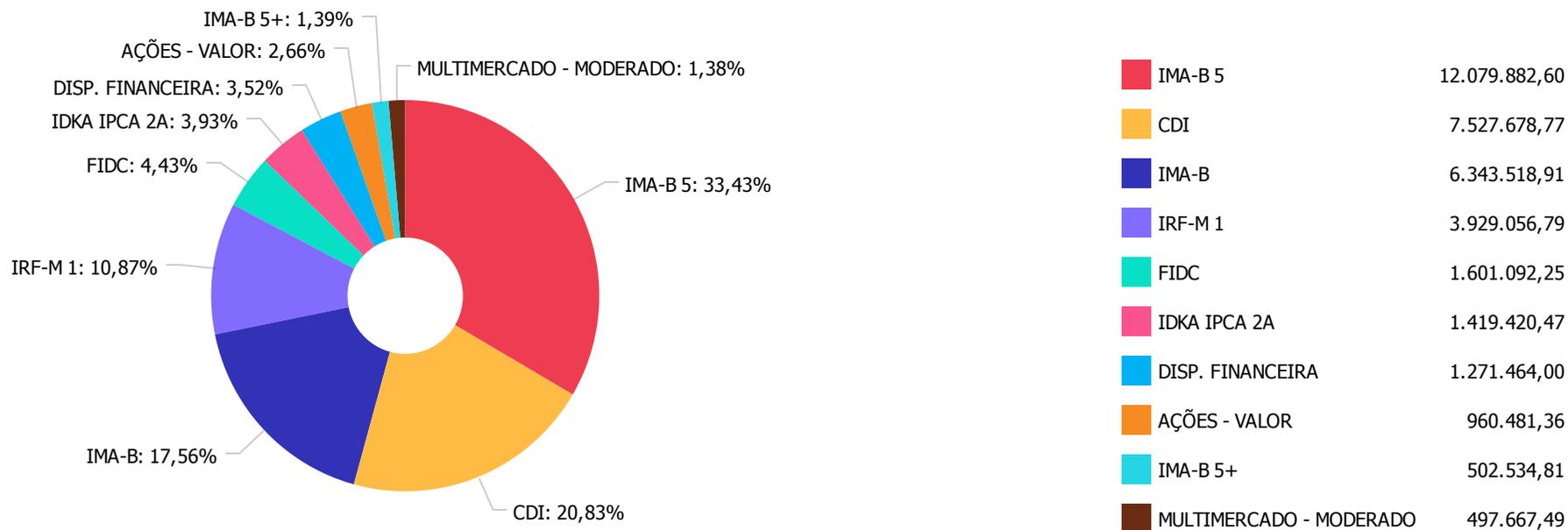
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2018 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	0,01%	11,73%	11,73%	14,90%	31,36%	70,54%	-	-
MULTINVEST FIAÇÕES	0,85%	10,59%	10,59%	11,91%	25,74%	85,47%	0,07%	0,18%

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



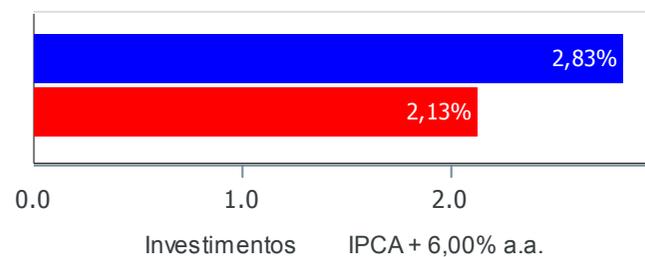
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2018)



**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%
Março	34.579.617,16	0,00	0,00	34.861.333,45	281.716,29	960.638,45	0,81%	2,83%	0,58%	2,13%	132,92%	1,06%

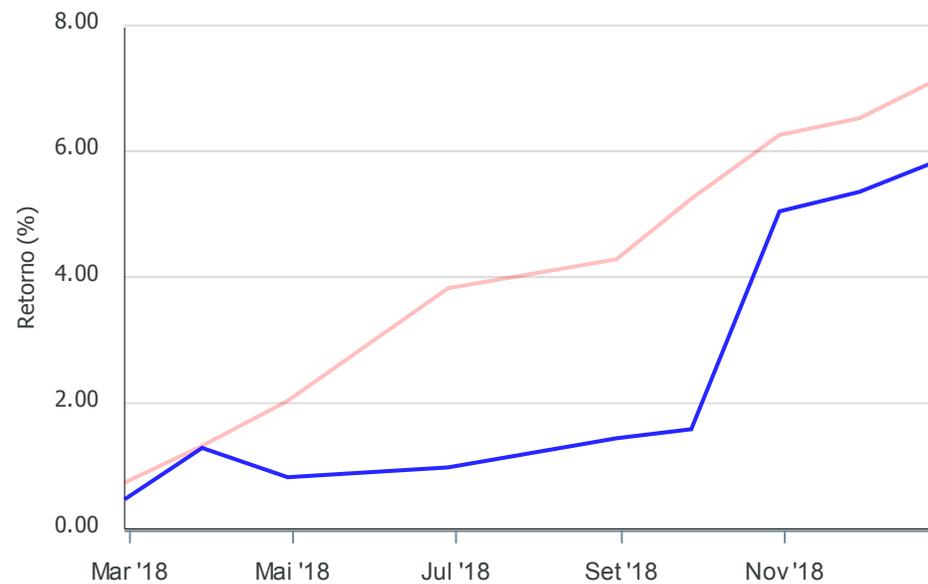
Investimentos x Meta Atuarial



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Março/2018**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.333.175,68	0,00	0,00	1.355.297,49	22.121,81	1,66%	1,66%	1,20%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.903.592,02	0,00	0,00	4.984.553,43	80.961,41	1,65%	1,65%	1,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	710.855,78	0,00	0,00	722.226,48	11.370,70	1,60%	1,60%	1,06%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.398.223,81	0,00	0,00	1.419.420,47	21.196,66	1,52%	1,52%	0,98%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.042.485,37	0,00	0,00	1.055.457,56	12.972,19	1,24%	1,24%	0,77%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.621.487,05	0,00	0,00	3.665.995,72	44.508,67	1,23%	1,23%	0,56%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	293.137,49	0,00	0,00	296.351,92	3.214,43	1,10%	1,10%	0,85%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	5.751.818,87	0,00	0,00	5.805.269,91	53.451,04	0,93%	0,93%	1,47%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	533.583,31	0,00	0,00	538.249,00	4.665,69	0,87%	0,87%	1,35%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.287.970,85	0,00	0,00	1.296.328,49	8.357,64	0,65%	0,65%	0,13%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.616.008,02	0,00	0,00	2.632.728,30	16.720,28	0,64%	0,64%	0,13%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.136.087,46	0,00	0,00	5.162.926,48	26.839,02	0,52%	0,52%	0,00%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	2.352.574,97	0,00	0,00	2.364.752,29	12.177,32	0,52%	0,52%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	500.792,13	0,00	0,00	502.534,81	1.742,68	0,35%	0,35%	1,95%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.616.795,89	0,00	0,00	1.580.614,45	-36.181,44	-2,24%	-2,24%	3,43%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	34.621,45	0,00	0,00	20.477,80	-14.143,65	-40,85%	-40,85%	64,32%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>33.133.210,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>33.403.184,60</b>	<b>269.974,45</b>	<b>0,81%</b>		<b>0,90%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MULTINVEST FI AÇÕES	952.408,86	0,00	0,00	960.481,36	8.072,50	0,85%	0,85%	6,96%
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	493.998,15	0,00	0,00	497.667,49	3.669,34	0,74%	0,74%	0,63%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.446.407,01</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.458.148,85</b>	<b>11.741,84</b>	<b>0,81%</b>		<b>4,80%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2018**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	5.534.835,62	0,00	0,00	5.805.269,91	270.434,29	4,89%	4,89%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.812.218,79	0,00	0,00	4.984.553,43	172.334,64	3,58%	3,58%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.559.237,72	0,00	0,00	3.665.995,72	106.758,00	3,00%	3,00%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.081.796,90	0,00	0,00	5.162.926,48	81.129,58	1,60%	1,60%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.307.535,14	0,00	0,00	1.355.297,49	47.762,35	3,65%	3,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.587.374,06	0,00	0,00	2.632.728,30	45.354,24	1,75%	1,75%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.377.215,72	0,00	0,00	1.419.420,47	42.204,75	3,06%	3,06%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.018.640,38	0,00	0,00	1.055.457,56	36.817,18	3,61%	3,61%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	2.328.888,42	0,00	0,00	2.364.752,29	35.863,87	1,54%	1,54%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	474.771,85	0,00	0,00	502.534,81	27.762,96	5,85%	5,85%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	697.971,39	0,00	0,00	722.226,48	24.255,09	3,48%	3,48%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	514.220,93	0,00	0,00	538.249,00	24.028,07	4,67%	4,67%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.274.012,88	0,00	0,00	1.296.328,49	22.315,61	1,75%	1,75%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	288.680,63	0,00	0,00	296.351,92	7.671,29	2,66%	2,66%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	21.604,06	0,00	0,00	20.477,80	-1.126,26	-5,21%	-5,21%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.666.198,27	0,00	0,00	1.580.614,45	-85.583,82	-5,14%	-5,13%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>857.981,84</b>	<b>2,64%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2018

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
MULTINVEST FI AÇÕES	868.507,35	0,00	0,00	960.481,36	91.974,01	10,59%	10,59%
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	486.984,89	0,00	0,00	497.667,49	10.682,60	2,19%	2,19%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>102.656,61</b>	<b>7,57%</b>	