

Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º 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 (setembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	688.166,27	2,02%	711	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	5.557.139,66	16,30%	113	0,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	515.976,26	1,51%	51	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	482.959,09	1,42%	259	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.352.159,30	3,97%	601	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.541.858,67	7,46%	1.382	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.251.796,92	3,67%	195	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	3.494.306,73	10,25%	9	13,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	279.028,06	0,82%	29	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	4.749.070,41	13,93%	77	1,57%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.036.917,19	3,04%	34	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	4.346.369,44	12,75%	536	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.289.162,20	6,72%	260	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.666.098,76	4,89%	35	0,52%	Artigo 7º, Inciso VI
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	275.534,85	0,81%	70	0,35%	Artigo 7º, Inciso VI
TOTAL MIX FIC AÇÕES	D+64	Não há	857.862,10	2,52%	40	8,41%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	D+31	Não há	478.179,04	1,40%	29	2,05%	Artigo 8º, Inciso IV
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.295.202,06	3,80%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			33.157.787,01				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			924.777,94	Artigo 6º			
Total			34.082.564,95				

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

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	12.390.056,17	37,37%	0,00%	0,00%	0,00%	-12.390.056,17
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	12.390.056,17	37,37%	30,00%	50,00%	70,00%	10.820.394,74
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	9.559.322,39	28,83%	15,00%	20,00%	60,00%	10.335.349,82
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	9.559.322,39	28,83%	0,00%	0,00%	0,00%	-9.559.322,39
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	30,00%	6.635.531,64	20,01%	0,00%	0,00%	0,00%	-6.635.531,64
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	30,00%	6.635.531,64	20,01%	5,00%	5,00%	30,00%	3.311.804,46
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	1.941.633,61	5,86%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.941.633,61
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	1.941.633,61	5,86%	5,00%	10,00%	15,00%	3.032.034,44
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	857.862,10	2,59%	0,00%	0,00%	0,00%	-857.862,10
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	857.862,10	2,59%	5,00%	10,00%	15,00%	4.115.805,95
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	478.179,04	1,44%	0,00%	0,00%	0,00%	-478.179,04
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	478.179,04	1,44%	2,00%	5,00%	5,00%	1.179.710,31
Desenquadrado - RF	0,00%	1.295.202,06	3,91%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.295.202,06
Desenquadrado - RF	0,00%	1.295.202,06	3,91%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.295.202,06
DF - Artigo 6º	100,00%	924.777,94	2,79%	0,00%	0,00%	0,00%	-924.777,94
DF - Artigo 6º	100,00%	924.777,94	2,79%	0,00%	0,00%	0,00%	-924.777,94
Total Carteira		68.165.129,90					

RENTA FIXA	32.746.523,81	48,04%
RENTA VARIÁVEL	1.336.041,14	1,96%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: setembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	12.390.056,17	36,35%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	12.390.056,17	36,35%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	9.559.322,39	28,05%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	9.559.322,39	28,05%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	6.635.531,64	19,47%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	6.635.531,64	19,47%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	1.941.633,61	5,70%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VI	1.941.633,61	5,70%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso III	857.862,10	2,52%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	857.862,10	2,52%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	478.179,04	1,40%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso IV	478.179,04	1,40%	2,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	1.295.202,06	3,80%	0,00%	0,00%
Desenquadrado - RF	1.295.202,06	3,80%	0,00%	0,00%
DF - Artigo 6º	924.777,94	2,71%	0,00%	0,00%
DF - Artigo 6º	924.777,94	2,71%	0,00%	0,00%
Total	68.165.129,90	200,00%	62,00	195,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	2,40%	14,62%	8,64%	5,79%	17,29%	57,99%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,37%	14,38%	8,52%	5,75%	16,99%	56,58%	0,20%	2,004%	12,71%

IMA-B	1,81%	13,16%	7,30%	5,86%	15,76%	48,59%	-	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,79%	12,67%	7,22%	5,53%	15,28%	47,27%	0,20%	1,344%	9,80%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1,67%	12,49%	6,40%	5,74%	14,88%	45,16%	0,20%	1,201%	8,15%

IMA-B 5	1,01%	10,94%	5,18%	6,58%	13,45%	34,82%	-	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,02%	7,28%	4,50%	5,22%	9,73%	11,24%	0,70%	0,737%	4,54%
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,02%	11,18%	5,36%	6,61%	13,68%	34,84%	0,20%	0,708%	3,92%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,99%	10,80%	5,13%	6,49%	13,27%	34,14%	0,20%	0,646%	3,63%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,98%	10,05%	5,11%	5,82%	12,20%	7,13%	0,70%	0,695%	4,01%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,86%	10,12%	4,62%	5,86%	13,85%	28,17%	0,70%	1,099%	4,09%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-0,51%	5,90%	1,12%	2,29%	8,18%	-	0,70%	1,521%	7,28%

IDKA IPCA 2 Anos	0,91%	11,13%	4,46%	6,74%	13,66%	34,61%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89%	10,30%	4,32%	6,24%	12,77%	33,38%	0,20%	0,491%	2,83%

IRF-M 1	0,74%	9,14%	2,72%	5,49%	12,65%	29,70%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,71%	8,98%	2,67%	5,39%	12,45%	29,31%	0,20%	0,071%	0,67%
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,71%	8,98%	2,68%	5,40%	12,45%	29,47%	0,20%	0,077%	0,68%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 7,00% ao ano	0,70%	7,05%	2,33%	4,25%	9,66%	27,28%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2,49%	-44,76%	5,12%	-46,12%	-58,31%	-78,58%	0,00%	6,295%	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1,19%	3,87%	-0,15%	1,23%	6,51%	23,31%	1,65%	3,277%	2,75%
Selic	0,64%	8,04%	2,26%	4,86%	11,54%	27,33%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIA DO DI	0,67%	8,46%	2,49%	5,25%	12,20%	28,08%	0,20%	0,006%	0,13%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIA DO DI	0,63%	8,03%	2,24%	4,88%	11,46%	26,88%	0,15%	0,011%	0,10%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	4,88%	23,36%	18,12%	14,33%	27,29%	64,88%	-	-	-
TOTAL MIX FIC AÇÕES	3,75%	24,57%	14,56%	12,13%	26,62%	53,01%	1,90%	5,270%	17,41%

CDI	0,64%	8,03%	2,25%	4,85%	11,53%	27,29%	-	-	-
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	0,86%	9,81%	3,73%	5,21%	13,44%	27,28%	1,00%	0,178%	2,64%

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

Administrador	Valor	%
BANCO BRADESCO	18.193.538,63	53,38%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.065.143,33	14,86%
BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS	3.494.306,73	10,25%
RJI CORRETORA DE VALORES	3.089.326,35	9,06%
CM Capital Markets DTVM	1.666.098,76	4,89%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	924.777,94	2,71%
Única Administradora	857.862,10	2,52%
Santander Securities Services	515.976,26	1,51%
Orla DTVM	275.534,85	0,81%

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	11.542.690,72	33,87%
CDI	6.635.531,64	19,47%
IMA-B	6.073.115,92	17,82%
IRF-M 1	3.793.655,59	11,13%
FIDC	1.941.633,61	5,70%
IDKA IPCA 2A	1.352.159,30	3,97%
DISP. FINANCEIRA	924.777,94	2,71%
AÇÕES - LIVRES	857.862,10	2,52%
IMA-B 5+	482.959,09	1,42%
MULTIMERCADO - MODERADO	478.179,04	1,40%

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%
Abril	30.267.884,80	455.000,00	0,00	30.879.890,86	157.006,06	0,51%	0,56%	91,64%	0,89%
Mai	30.879.890,86	0,00	0,00	30.863.138,72	-16.752,14	-0,05%	0,82%	-6,60%	5,58%
Junho	30.863.138,72	0,00	0,00	30.771.121,72	-92.017,00	-0,30%	0,26%	-116,63%	1,85%
Julho	30.771.121,72	960.541,59	0,00	32.418.624,67	686.961,36	2,16%	0,73%	297,41%	1,25%
Agosto	32.418.624,67	0,00	0,00	32.790.639,69	372.015,02	1,15%	0,72%	158,44%	0,91%
Setembro	32.790.639,69	0,00	0,00	33.157.787,01	367.147,32	1,12%	0,62%	179,36%	0,95%
Acumulado no ano					2.681.768,18	9,09%	6,30%	144,18%	

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	268.844,78	0,00	0,00	275.534,85	6.690,07	2,49%	6,29%	2,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	471.766,50	0,00	0,00	482.959,09	11.192,59	2,37%	2,00%	2,37%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	5.459.161,15	0,00	0,00	5.557.139,66	97.978,51	1,79%	1,34%	1,79%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	507.507,98	0,00	0,00	515.976,26	8.468,28	1,67%	1,20%	1,67%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.646.492,06	0,00	0,00	1.666.098,76	19.606,70	1,19%	3,28%	1,19%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.026.429,30	0,00	0,00	1.036.917,19	10.487,89	1,02%	0,74%	1,02%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.701.343,24	0,00	0,00	4.749.070,41	47.727,17	1,02%	0,71%	1,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	681.407,84	0,00	0,00	688.166,27	6.758,43	0,99%	0,65%	0,99%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.282.602,11	0,00	0,00	1.295.202,06	12.599,95	0,98%	0,70%	0,98%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.340.208,88	0,00	0,00	1.352.159,30	11.950,42	0,89%	0,49%	0,89%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.464.484,68	0,00	0,00	3.494.306,73	29.822,05	0,86%	1,10%	0,86%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.523.822,31	0,00	0,00	2.541.858,67	18.036,36	0,71%	0,07%	0,71%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.242.932,97	0,00	0,00	1.251.796,92	8.863,95	0,71%	0,08%	0,71%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.317.527,72	0,00	0,00	4.346.369,44	28.841,72	0,67%	0,01%	0,67%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	2.274.723,28	0,00	0,00	2.289.162,20	14.438,92	0,63%	0,01%	0,63%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	280.452,34	0,00	0,00	279.028,06	-1.424,28	-0,51%	1,52%	-0,51%
				Total Renda Fixa	332.038,73	1,05%	0,85%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
TOTAL MIX FIC AÇÕES	826.849,50	0,00	0,00	857.862,10	31.012,60	3,75%	5,27%	3,75%
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	474.083,05	0,00	0,00	478.179,04	4.095,99	0,86%	0,18%	0,86%
Total Renda Variável					35.108,59	2,70%	3,45%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º 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	5.183.117,39	0,00	0,00	5.557.139,66	374.022,27	7,22%	7,22%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.507.583,33	0,00	0,00	4.749.070,41	241.487,08	5,36%	5,36%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.340.051,10	0,00	0,00	3.494.306,73	154.255,63	4,62%	4,62%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.284.862,19	960.541,59	0,00	4.346.369,44	100.965,66	2,38%	2,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.475.750,64	0,00	0,00	2.541.858,67	66.108,03	2,67%	2,67%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.232.272,31	0,00	0,00	1.295.202,06	62.929,75	5,11%	5,11%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.296.144,03	0,00	0,00	1.352.159,30	56.015,27	4,32%	4,32%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	2.238.996,96	0,00	0,00	2.289.162,20	50.165,24	2,24%	2,24%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	992.236,38	0,00	0,00	1.036.917,19	44.680,81	4,50%	4,50%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	445.048,88	0,00	0,00	482.959,09	37.910,21	8,52%	8,52%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	654.584,00	0,00	0,00	688.166,27	33.582,27	5,13%	5,13%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.219.163,56	0,00	0,00	1.251.796,92	32.633,36	2,68%	2,68%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	484.926,70	0,00	0,00	515.976,26	31.049,56	6,40%	6,40%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	262.118,89	0,00	0,00	275.534,85	13.415,96	5,12%	5,12%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	275.924,11	0,00	0,00	279.028,06	3.103,95	1,12%	1,12%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.668.527,33	0,00	0,00	1.666.098,76	-2.428,57	-0,15%	-0,15%
				Total Renda Fixa	1.299.896,48	4,26%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
TOTAL MIX FIC AÇÕES	748.830,58	0,00	0,00	857.862,10	109.031,52	14,56%	14,56%
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	460.983,34	0,00	0,00	478.179,04	17.195,70	3,73%	3,73%
Total Renda Variável					126.227,22	10,43%	