

Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º Trimestre e ano de 2017


INSTITUTO MUNICIPAL DE SEGURIDADE SOCIAL DE PARAGUACU PAULISTA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 29/12/2017

Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade	Rangue	Carteira	Saldo	Particip. St. Total	Qtde. Cálculos	% St. PL Fundo	RESOLUÇÃO
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1		NB0 hb	16.812.415,09	12,33%	13	12,93%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b" *
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1		NB0 hb	2.819.968,02	2,07%	67	0,76%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b" *
BB IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0		NB0 hb	9.956.703,90	7,08%	1.226	0,08%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b" *
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1		NB0 hb	3.301.680,28	2,79%	349	0,30%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b" *
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3		NB0 hb	1.008.727,08	0,74%	147	0,05%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b" *
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1		NB0 hb	1.205.870,08	0,89%	62	0,18%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b" *
BRADESCO IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0		NB0 hb	840.741,13	0,62%	201	0,11%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b" *
SUL AMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2		NB0 hb	4.114.478,14	3,02%	2.613	0,39%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b" *
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0		NB0 hb	4.424.484,72	3,24%	700	0,57%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b" *
CAIXA BRASIL IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0		NB0 hb	6.119.885,74	4,49%	1.412	0,04%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b" *
BB TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0		150862022	420.978,09	0,32%	95	0,11%	Artigo 7º, inciso I, Alínea "b" *
BRADESCO IRE-M 1 FI RENDA FIXA	D+0		NB0 hb	978.809,36	0,72%	99	0,12%	Artigo 7º, inciso IV, Alínea "a" *
QUELIZ FI RENDA FIXA LP	D+1		NB0 hb	6.604.782,02	4,84%	88	18,50%	Artigo 7º, inciso IV, Alínea "a" *
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	D+1		NB0 hb	4.174.409,83	3,00%	610	0,26%	Artigo 7º, inciso IV, Alínea "a" *
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1		NB0 hb	14.191.618,72	10,40%	226	1,33%	Artigo 7º, inciso IV, Alínea "a" *
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0		NB0 hb	12.083.898,84	8,84%	313	0,48%	Artigo 7º, inciso IV, Alínea "a" *
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0		NB0 possib	1.007.434,28	0,74%	114	0,15%	Artigo 7º, inciso IV, Alínea "a" *
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	D+1		NB0 hb	1.447.819,00	1,08%	7	1,03%	Artigo 7º, inciso IV, Alínea "a" *
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1		NB0 hb	1.009.127,63	0,74%	54	0,14%	Artigo 7º, inciso IV, Alínea "a" *
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0		NB0 hb	7.875.101,18	5,77%	616	0,08%	Artigo 7º, inciso IV, Alínea "a" *
BB PERFL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0		NB0 hb	2.570.217,08	1,89%	757	0,08%	Artigo 7º, inciso IV, Alínea "a" *
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1		NB0 hb	4.709.795,27	3,49%	102	0,32%	Artigo 7º, inciso IV, Alínea "a" *

Página 1 de 10

Crédito & Mercado Gestão de Valores S.A. S.A. Rua Cururu de Novembro 834 - 1º andar Centro - São Paulo - SP - Telefone: (11) 5276-8800



Carteira Consolidada de Investimentos - base (dezembro / 2017)

INSTITUTO MUNICIPAL DE SEGURIDADE SOCIAL DE PARAGUAÇU PAULISTA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 26/12/2017

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carteira	Saldo	Particip. S/T Total	Ord. Colunas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
SULAMÉRICA EXCLUSIVE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	4.316.320,65	3,16%	519	0,74%	Artigo 1º, inciso IV, Alínea "a"
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	4.645.874,52	3,33%	399	5,73%	Artigo 8º, inciso I, Alínea "a"
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.007.112,88	0,74%	6.568	0,27%	Artigo 8º, inciso II, Alínea "a"
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	D+4	Não há	3.251.082,12	2,36%	16	9,22%	Artigo 8º, inciso II, Alínea "a"
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	D+4	Não há	520.334,24	0,38%	4.228	0,41%	Artigo 8º, inciso II, Alínea "a"
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	D+4	Não há	359.891,69	0,26%	13	0,32%	Artigo 8º, inciso II, Alínea "a"
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+6	Não há	2.585.082,87	1,88%	33	1,21%	Artigo 8º, inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 300 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.259.837,77	2,39%	8.642	0,34%	Artigo 8º, inciso III
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.477.429,39	2,55%			Artigo 8º, inciso IV, Alínea "a"
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJL12	Síntico	Não se aplica	5.247.987,94	3,85%		8,18%	Artigo 8º, inciso IV, Alínea "b"
TOTAL -			138.407.028,49				

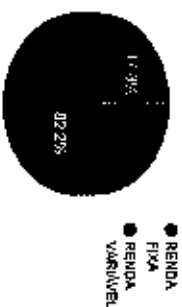


INSTITUTO MUNICIPAL DE SEGURIDADE SOCIAL DE PARAGUAÇU PAULISTA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 29/12/2017

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, inciso I, Alínea "a"	100,00%	61.243.224,18	37,57%	20,00%	35,00%	70,00%	44.241.894,38
Artigo 7º, inciso III, Alínea "a"	80,00%	0,00	0,00%	13,00%	20,00%	80,00%	81.844.215,80
Artigo 7º, inciso IV, Alínea "a"	40,00%	60.848.398,11	44,63%	5,00%	15,00%	30,00%	-20.027.284,16
Artigo 7º, inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	6.820.351,32
Artigo 7º, inciso VII, Alínea "a"	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	6.820.351,32
Artigo 7º, inciso VIII, Alínea "b"	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	6.820.351,32
Total Renda Fixa	100,00%	112.192.823,27	82,25%	50,00	74,50	175,00	-

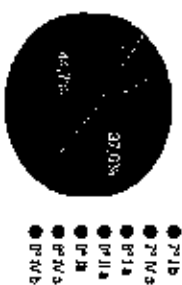
Distribuição por Segmento



▲ O segmento dos incisos 7º e 8º do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, inciso I, Alínea "a"	30,00%	4.545.874,52	3,83%	0,00%	0,00%	0,00%	-4.645.874,52
Artigo 8º, inciso II, Alínea "a"	20,00%	5.118.190,89	3,75%	0,00%	0,00%	0,00%	-6.118.190,89
Artigo 8º, inciso III	10,00%	5.824.920,84	4,77%	5,00%	10,00%	15,00%	14.036.103,53
Artigo 8º, inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.820.351,32
Artigo 8º, inciso IV, Alínea "a"	5,00%	3.477.428,98	2,55%	0,00%	0,00%	0,00%	-3.477.428,98
Artigo 8º, inciso IV, Alínea "b"	5,00%	5.247.987,84	3,89%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.247.987,84
Artigo 8º, inciso V	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	3,50%	5,00%	6.820.351,32
Artigo 8º, inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	5,00%	6.820.351,32
Total Renda Variável	30,00%	24.214.403,22	17,75%	10,00	20,50	40,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: dezembro / 2017			
	Carteira (\$)	Carteira (%)	Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	51.243.524,15	37,57%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	60.949.399,11	44,88%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	112.192.923,27	82,25%	50,00	175,00

Artigos - Renda Variável	Base: dezembro / 2017			
	Carteira (\$)	Carteira (%)	Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	4.545.674,52	3,33%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	5.118.190,83	3,75%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	5.824.920,64	4,27%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	5,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	3.477.429,39	2,59%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5.247.997,94	3,85%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	1,00%	5,00%
Total Renda Variável	24.214.403,22	17,75%	13,00	40,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (dezembro / 2017)

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)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestido
WESTERN ASSET	31.850.308,07	23,85%	0,08%
BR GESTÃO DE RECURSOS DTVM	27.888.344,82	20,43%	0,00%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	23.615.523,58	17,31%	0,01%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	16.398.844,38	12,02%	9,88%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	15.413.607,97	11,50%	0,00%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	8.430.802,79	6,18%	4,90%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	5.527.284,59	4,05%	0,00%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	3.477.429,89	2,55%	0,23%
ITAU UNIBANCO	2.819.988,02	2,07%	0,00%
XP GESTÃO DE RECURSOS	1.007.112,98	0,74%	0,00%

Retorno dos Investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VAR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 6,00% ao ano	0,91%	9,05%	2,58%	4,73%	9,05%	22,83%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	13,94%	0,94%	7,74%	13,94%	37,89%	0,15%	1,107%	6,01%
IMA Geral ex-C	0,69%	12,89%	1,03%	5,83%	12,89%	36,63%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90%	12,26%	0,78%	5,71%	12,28%	-	0,30%	0,804%	4,92%
IMA-B 5	0,88%	12,68%	1,48%	6,74%	12,68%	30,01%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1,17%	14,12%	1,13%	7,12%	14,12%	34,98%	0,40%	0,983%	5,00%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,87%	12,98%	1,45%	6,66%	12,38%	29,54%	0,10%	0,674%	3,50%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,87%	12,98%	1,42%	6,63%	12,38%	29,45%	0,20%	0,671%	3,50%
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,85%	12,14%	1,98%	6,52%	12,14%	28,98%	0,40%	0,671%	3,50%
IMA Geral	0,89%	12,82%	1,02%	5,89%	12,82%	36,50%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,89%	18,07%	0,87%	5,87%	13,07%	37,38%	0,25%	0,757%	4,98%
IMA-S	0,83%	12,79%	-0,32%	6,96%	12,79%	40,78%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	1,01%	13,52%	-0,57%	7,08%	13,52%	41,84%	0,50%	1,851%	10,31%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,85%	12,80%	-0,58%	6,96%	12,80%	40,39%	0,30%	1,415%	9,28%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,85%	12,96%	-0,59%	7,01%	12,96%	40,80%	0,20%	1,450%	9,38%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	0,82%	12,98%	-0,31%	6,73%	12,96%	39,48%	0,20%	1,392%	8,83%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	0,81%	12,58%	-0,37%	6,84%	12,59%	40,39%	0,20%	1,423%	9,26%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base {dezembro / 2017}

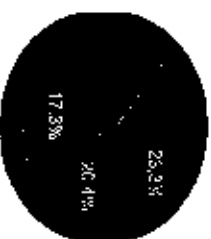
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VAR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SUL AMÉRICA INFLATE FI RENDA FIXA LP	0,61%	14,51%	-0,79%	5,84%	14,51%	43,75%	0,40%	1,614%	9,08%
IRF-M 1	0,57%	11,12%	1,82%	4,59%	11,12%	27,47%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	10,93%	1,79%	4,51%	10,93%	27,11%	0,20%	0,031%	0,67%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,66%	10,86%	1,77%	4,49%	10,96%	26,92%	0,10%	0,040%	0,86%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,56%	10,92%	1,78%	4,50%	10,92%	27,03%	0,20%	0,042%	0,66%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55%	10,92%	1,77%	4,50%	10,92%	27,03%	0,20%	0,042%	0,66%
Satic	0,54%	9,94%	1,76%	4,06%	9,94%	26,35%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,53%	10,35%	1,75%	4,26%	10,35%	26,08%	0,20%	0,007%	0,14%
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	26,31%	-	-	-
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	0,74%	10,81%	1,57%	4,39%	10,91%	26,75%	0,40%	0,265%	1,34%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,58%	10,08%	1,83%	4,14%	10,08%	26,96%	0,20%	0,088%	0,13%
QUELUZ FI RENDA FIXA LP	0,53%	9,84%	1,73%	3,95%	9,84%	24,89%	0,31%	0,013%	0,12%
SUL AMÉRICA EXCLUSIVE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,53%	9,95%	1,75%	4,05%	9,95%	26,13%	0,15%	0,008%	0,12%
IPCA	0,44%	2,95%	1,14%	1,74%	2,95%	9,42%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,80%	11,23%	1,49%	5,54%	11,22%	-	0,002	0,423%	4,28%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmarks - base (dezembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	Var - Mês	Volatilidade - 12 meses
IBX	6,35%	27,55%	2,62%	21,00%	27,55%	74,36%	-	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4,96%	21,21%	0,26%	14,47%	21,21%	44,07%	2,00%	4,794%	13,92%
IOVAEPA	6,16%	26,96%	2,84%	21,47%	26,89%	76,25%	-	-	-
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	5,51%	36,74%	2,79%	24,60%	36,74%	72,37%	2,00%	5,135%	17,96%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	4,51%	23,81%	-1,77%	15,05%	23,81%	68,77%	2,50%	6,088%	16,33%
IDIV	4,94%	25,30%	-1,77%	16,83%	25,30%	101,09%	-	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,72%	24,00%	-0,09%	10,69%	24,00%	72,78%	3,00%	5,560%	16,86%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	5,45%	22,84%	0,23%	13,81%	22,84%	50,57%	2,00%	6,014%	16,65%
S&P 500	0,90%	19,42%	6,12%	10,32%	19,42%	30,81%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	1,71%	29,44%	7,06%	14,28%	29,44%	58,93%	1,00%	2,919%	6,38%
IFIX	0,60%	19,41%	0,24%	7,34%	19,41%	58,02%	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FI - VLJS12	-	-100,00%	-	-	-100,00%	-	0,14%	-	-
CDI	0,54%	9,93%	1,79%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,57%	6,66%	1,28%	4,19%	6,66%	27,66%	2,00%	0,807%	1,57%
PCA	0,44%	2,95%	1,14%	1,74%	2,95%	9,42%	-	-	-
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	-	-	-	-	-	-	1,00%	-	-

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

Administrador	Valor	%
WESTERN ASSET	31.950.308,07	23,35%
GA GESTÃO DE RECURSOS DTVM	27.968.344,82	20,43%
CANXA ECONOMICA FEDERAL	23.815.523,58	17,31%
BANCO BRADESCO	15.413.807,87	11,30%
BEM DTVM	11.150.656,54	8,17%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	8.430.802,79	6,18%
BANCO SANTANDER	5.527.264,59	4,05%
PLANNER CORRETORA	5.247.987,84	3,85%
PATRIA INVESTIMENTOS	3.477.429,39	2,55%
ITAU UNIBANCO	2.819.988,02	2,07%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	1.007.112,99	0,74%



- WESTERN ASSET
- BEM DTVM
- GA GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CANXA ECONOMICA FEDERAL
- BANCO BRADESCO
- BEM DTVM
- SULAMÉRICA INVESTIMENTOS
- BANCO SANTANDER
- PLANNER CORRETORA
- PATRIA INVESTIMENTOS
- ITAU UNIBANCO
- BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	38.170.516,12	27,98%
IMA-B 5	27.857.959,02	20,42%
CDI	26.540.835,71	19,72%
IRFM 1	17.897.023,13	12,90%
MULTIMERCADO	5.824.920,84	4,27%
AÇÕES - LIVRES	5.405.890,25	3,95%
FUNDO IMOBILIÁRIO	5.247.987,84	3,85%
AÇÕES - SETORIAIS	4.258.175,10	3,12%
FIP	3.477.429,39	2,55%
GESTÃO DURATION	2.017.181,36	1,48%
IMA-GERAL	1.009.127,83	0,74%

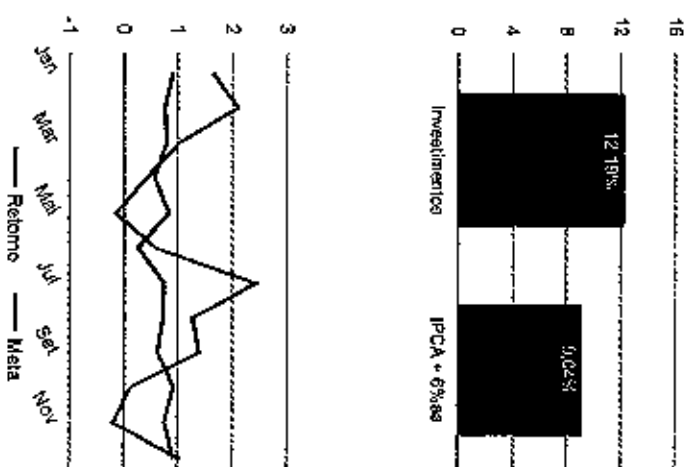


- IMA-B
- IMA-B 5
- CDI
- IRFM 1
- MULTIMERCADO
- AÇÕES - LIVRES
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- AÇÕES - SETORIAIS
- FIP
- GESTÃO DURATION
- IMA-GERAL

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VAR (%)
Janeiro	114.180.086,95	2.881.849,80	2.738.385,40	116.186.024,65	1.883.441,30	1,63%	0,69%	182,75%	1,80%
Fevereiro	116.186.024,65	2.303.339,98	1.533.066,93	119.847.588,39	2.441.280,68	2,08%	0,75%	279,01%	1,13%
Março	119.347.588,39	3.478.663,26	2.718.684,72	121.926.284,75	1.213.597,83	1,01%	0,78%	128,78%	1,34%
Abril	121.326.364,75	1.789.827,00	1.093.674,72	122.526.898,97	504.349,34	0,41%	0,59%	74,12%	1,16%
Mai	122.526.898,97	8.081.795,86	7.403.484,32	123.025.420,62	-192.807,29	-0,16%	0,82%	-18,06%	6,42%
Junho	123.025.420,62	1.271.863,82	568.724,72	124.468.246,23	739.688,45	0,60%	0,28%	293,68%	1,34%
Julho	124.468.246,23	1.275.220,76	630.124,72	126.137.974,01	3.024.691,74	2,42%	0,75%	392,11%	1,29%
Agosto	126.137.974,01	2.256.106,58	1.912.088,05	130.099.840,80	1.617.648,28	1,28%	0,72%	173,84%	1,07%
Setembro	130.099.840,80	2.617.774,81	1.672.800,00	132.851.050,66	1.806.435,14	1,38%	0,62%	220,82%	0,99%
Outubro	132.851.050,66	5.752.459,44	5.192.477,39	138.561.569,75	150.537,15	0,11%	0,91%	12,42%	1,39%
Novembro	133.561.569,75	3.048.466,48	3.279.679,67	136.407.026,48	-277.183,10	-0,21%	0,74%	-28,04%	1,68%
Dezembro	133.059.172,18	3.094.949,89	1.155.425,90	141.439.302,24	1.414.330,24	1,08%	0,91%	115,70%	1,14%
Acumulado no ano					14.315.957,76	12,19%	9,04%	134,83%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Var. - Mês (%)	Instituição(%)
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	16.618.139,97	0,00	0,00	16.612.415,99	194.276,02	1,17%	0,98%	1,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	453.527,56	0,00	0,00	439.076,09	4.550,53	1,05%	1,11%	1,05%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	1.453.332,08	0,00	0,00	1.447.819,00	14.466,91	1,01%	1,89%	1,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.000.722,21	0,00	0,00	1.009.727,08	9.004,87	0,90%	0,80%	0,90%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.000.218,64	0,00	0,00	1.009.127,93	8.909,39	0,89%	0,78%	0,89%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3.798.274,39	0,00	0,00	3.801.060,29	32.785,90	0,87%	0,67%	0,87%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.386.355,36	0,00	0,00	4.424.498,72	38.109,34	0,87%	0,67%	0,87%
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	2.796.185,40	0,00	0,00	2.619.999,02	23.802,62	0,85%	0,67%	0,85%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.072.448,42	0,00	0,00	14.101.616,72	119.169,30	0,85%	1,41%	0,85%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4.669.227,80	0,00	0,00	4.708.755,27	39.477,47	0,85%	1,45%	0,85%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	11.953.414,52	0,00	0,00	12.063.899,84	98.484,32	0,82%	1,39%	0,82%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA...	1.196.190,97	0,00	0,00	1.206.870,08	6.679,09	0,81%	1,42%	0,81%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	999.485,14	0,00	0,00	1.007.434,28	7.949,14	0,80%	0,42%	0,80%
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	4.143.583,30	0,00	0,00	4.174.408,83	30.846,44	0,74%	0,27%	0,74%
SUL AMÉRICA INFLATE FI RENDA FIXA LP	4.039.488,40	0,00	0,00	4.114.476,14	24.987,74	0,61%	1,61%	0,61%
CAIXA BRASIL IRR-FM 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.016.988,69	66.434,24	0,00	6.119.695,74	34.262,81	0,56%	0,03%	0,57%
BB IRR-FM 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.589.476,28	13.600,62	0,00	9.656.703,80	53.627,00	0,56%	0,04%	0,56%
BRADESCO IRR-FM 1 FI RENDA FIXA	974.484,13	0,00	0,00	879.939,95	5.415,23	0,56%	0,04%	0,56%
BRADESCO IRR-FM 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	586.077,51	0,00	0,00	540.714,13	4.636,62	0,55%	0,04%	0,55%
QUELUZ FI RENDA FIXA LP	6.589.951,49	0,00	0,00	6.604.762,02	34.820,53	0,53%	0,01%	0,53%
SUL AMÉRICA EXCLUSIVE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.293.512,18	0,00	0,00	4.316.329,65	22.614,47	0,53%	0,01%	0,53%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.833.523,57	0,00	0,00	7.875.101,18	41.577,61	0,53%	0,01%	0,53%

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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Var. - Mês (%)	Instituição(%)
WESTERN ASSET TRADICIONAL FI RENDA FIXA	102.637,42	0,00	103.006,75	0,00	369,33	0,36%	0,06%	0,59%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.099.850,70	2.512.919,03	1.052.419,05	2.570.217,03	9.870,35	0,27%	0,07%	0,69%
Total Renda Fixa					964.012,03	0,78%	0,74%	

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VAR - Mês (%)	Instituição(%)
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	982.636,34	0,00	0,00	1.007.112,98	54.477,64	5,72%	5,98%	5,72%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	3.083.160,58	0,00	0,00	3.351.062,12	167.911,56	5,45%	6,01%	5,45%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	325.028,63	0,00	0,00	338.681,49	14.654,96	4,51%	6,07%	4,51%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	4.355.850,27	0,00	0,00	4.545.874,82	190.024,25	4,36%	4,73%	4,36%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	0,00	\$00.000,00	0,00	520.394,24	20.394,24	4,07%	5,14%	5,51%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3.205.017,17	0,00	0,00	3.259.637,77	54.620,60	1,71%	2,92%	1,71%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	2.550.426,77	0,00	0,00	2.565.082,87	14.656,10	0,57%	0,81%	0,57%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJST2	5.222.387,89	0,00	0,00	5.247.987,84	25.619,85	0,49%	-	0,00%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FII EM QUOTAS DE FII	\$ 489.610,38	0,00	0,00	3.477.429,39	7.819,01	0,23%	-	-
Total Renda Variável				550.319,21	550.319,21	2,83%	4,07%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
WESTERN ASSET IMA-B 6 ATIVO FI RENDA FIXA	18.824.100,90	0,00	0,00	18.812.415,99	186.315,09	1,13%	1,13%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.303.957,45	200.418,99	1.020.638,27	9.656.769,90	172.965,79	1,70%	1,77%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.739.809,38	0,00	0,00	7.975.101,16	136.291,80	1,75%	1,75%
QUELUZ FI RENDA FIXA LP	6.488.970,63	0,00	2.000.000,00	8.804.782,02	115.811,39	1,62%	1,73%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.878.882,15	196.868,48	0,00	6.119.695,74	105.945,11	1,78%	1,79%
SULAMÉRICA EXCLUSIVE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.242.141,73	0,00	0,00	4.816.326,65	74.184,92	1,75%	1,75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.364.544,22	0,00	1.000.000,00	4.424.484,72	89.680,50	1,47%	1,42%
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	4.110.007,99	0,00	0,00	4.174.408,83	64.400,84	1,67%	1,57%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3.246.164,03	500.000,00	0,00	3.801.080,28	54.895,26	1,47%	1,45%
TRAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	2.781.841,05	0,00	0,00	2.819.988,02	38.346,97	1,38%	1,38%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.344.257,36	4.598.997,34	5.383.958,14	2.570.217,03	31.310,47	0,96%	1,83%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	982.804,94	0,00	0,00	979.909,36	17.105,02	1,78%	1,78%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	826.058,81	0,00	0,00	840.714,13	14.880,22	1,77%	1,77%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.000.000,00	0,00	1.009.727,06	9.727,06	0,97%	0,78%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	1.009.127,93	9.127,93	0,91%	0,87%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	1.007.434,28	7.434,28	0,74%	1,49%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	434.010,31	0,00	0,00	438.078,09	4.067,78	0,94%	0,94%
WESTERN ASSET TRADICIONAL FI RENDA FIXA	240.542,18	0,00	243.006,75	0,00	2.464,57	1,29%	1,70%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.210.997,77	0,00	0,00	1.205.870,06	-4.527,71	-0,37%	-0,37%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	1.458.167,37	0,00	0,00	1.447.918,00	-8.349,37	-0,57%	-0,57%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4.727.206,46	0,00	0,00	4.708.755,27	-18.451,19	-0,39%	-0,39%
SUL AMÉRICA INFLANTE FI RENDA FIXA LP	4.144.542,28	0,00	0,00	4.114.476,14	-30.066,14	-0,73%	-0,73%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2017

Alvos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	12.101.872,92	0,00	0,00	12.083.998,94	-37.974,08	-0,31%	-0,31%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.242.590,62	0,00	0,00	14.191.618,72	-50.971,90	-0,36%	-0,36%
				Total Renda Fixa	985.966,57	0,87%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3.019.445,36	0,00	0,00	3.259.837,77	240.392,41	7,96%	7,96%
PATRIA ESPECIAL OPORTUNITIES I - FI EM CUDTAS DE FIP	3.396.863,13	0,00	0,00	3.477.426,39	80.576,26	2,37%	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	2.632.560,79	0,00	0,00	2.565.062,67	32.532,08	1,28%	1,29%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	0,00	500.000,00	0,00	520.394,24	20.394,24	4,07%	2,79%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	3.243.736,47	0,00	0,00	3.251.092,12	7.355,65	0,23%	0,23%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.007.112,98	7.112,98	0,71%	-0,09%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	345.793,68	0,00	0,00	339.681,49	-6.112,19	-1,77%	-1,77%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VJUST12	5.269.745,97	0,00	0,00	5.247.967,84	-21.778,13	-0,41%	-
QUELUZ VALDR FI AÇÕES	2.584.268,10	2.000.000,00	0,00	4.545.874,52	-35.593,56	-0,84%	0,28%
Total Renda Variável					322.017,72	1,33%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2017

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	14.792.050,28	0,00	0,00	16.812.415,99	2.080.365,71	14,12%	14,12%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.561.250,43	0,00	0,00	14.191.616,72	1.610.366,29	12,80%	12,80%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FI RENDA FIXA LP	9.596.123,22	1.384.322,17	0,00	12.053.999,64	1.193.453,45	12,16%	12,36%
BB IR-FM 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.199.931,74	1.956.611,04	4.532.799,67	9.656.703,90	1.090.960,96	10,44%	10,86%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.196.222,27	0,00	0,00	7.876.101,18	738.878,91	10,35%	10,35%
QUELUZ FI RENDA FIXA LP	6.890.451,58	1.000.000,00	2.000.000,00	6.604.782,02	714.330,44	9,47%	9,84%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.765.400,67	68.644,34	1.000.000,00	4.424.494,72	590.448,71	12,41%	12,39%
CAIXA BRASIL IR-FM 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.199.029,38	349.122,26	0,00	6.119.895,74	577.544,08	10,89%	10,83%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4.168.366,00	0,00	0,00	4.708.755,27	540.389,27	12,96%	12,86%
SUL AMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	3.593.195,26	0,00	0,00	4.114.478,14	521.280,88	14,51%	14,51%
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	3.763.691,35	0,00	0,00	4.174.408,83	410.717,48	10,81%	10,91%
SUL AMÉRICA EXCLUSIVE FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.925.847,27	0,00	0,00	4.316.326,65	390.879,38	9,96%	9,95%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2.990.480,41	500.000,00	0,00	3.901.050,29	970.569,88	12,40%	12,38%
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	2.514.778,27	0,00	0,00	2.819.986,02	305.208,75	12,14%	12,14%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	291.962,03	17.636.694,20	15.496.070,92	2.570.217,03	137.631,72	5,01%	10,08%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.070.989,41	0,00	0,00	1.205.870,06	134.880,65	12,58%	12,59%
BRADESCO IR-FM 1 FI RENDA FIXA	883.442,89	0,00	0,00	979.908,36	96.468,47	10,92%	10,92%
BRADESCO IR-FM 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	709.794,78	48.245,21	0,00	840.714,13	82.694,14	10,91%	10,92%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	0,00	1.370.000,00	0,00	1.447.818,00	77.818,00	5,75%	13,52%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.881.812,25	0,00	1.956.494,18	0,00	74.891,91	3,97%	10,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA 1 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	405.981,17	0,00	22.898,94	438.076,09	55.015,76	13,89%	13,94%
WESTERN ASSET TRADICIONAL FI RENDA FIXA	0,00	919.494,42	988.006,75	0,00	48.512,33	9,07%	10,12%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2017

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	809.775,27	0,00	845.215,44	0,00	36.440,17	4,38%	10,78%
ITAU SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	912.778,28	0,00	925.654,11	0,00	12.875,83	1,41%	9,89%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIOD	0,00	1.000.000,00	0,00	1.009.727,08	9.727,08	0,97%	12,28%
BRADESCO INSTITUCIONAL, IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	1.009.127,93	9.127,93	0,91%	13,07%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	1.007.434,28	7.434,28	0,74%	11,22%
Total Renda Fixa					11.887.525,51	11,84%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2017

Ativa de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	2.518.588,82	0,00	0,00	3.259.837,77	741.478,95	29,44%	29,44%
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	2.646.553,09	0,00	0,00	3.251.052,12	604.509,03	22,84%	22,94%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	1.191.082,18	3.000,000,00	0,00	4.545.874,52	354.782,34	21,02%	21,21%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FI - VLJS12	1.018.389,34	4.000,000,00	1.524,24	5.247.987,84	291.169,74	7,71%	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	2.380.680,56	0,00	0,00	2.565.082,87	204.402,31	8,66%	8,66%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	3.950.185,48	0,00	0,00	3.477.429,39	117.269,91	3,49%	-
BRZ VALOR FI AÇÕES	0,00	993.382,86	958.884,68	0,00	75.481,80	8,45%	22,01%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	0,00	280.000,00	0,00	339.884,49	59.884,49	21,31%	23,81%
BRZ EQUITY FUNDAMENTAL INSTITUCIONAL FI AÇÕES	887.082,01	0,00	883.382,86	0,00	28.300,85	3,03%	-
SANTANDER SELEÇÃO TOP FI AÇÕES	0,00	500.000,00	0,00	520.934,24	20.334,24	4,07%	36,74%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	314.694,28	0,00	390.814,89	0,00	15.820,61	5,08%	3,29%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.007.112,98	7.112,98	0,71%	24,00%
			Total Renda Variável		2.458.452,25	14,15%	