

Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2018)

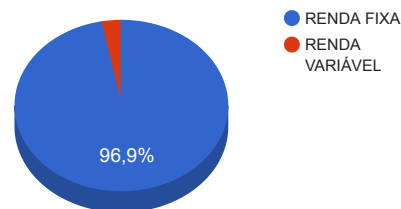
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			2.194.152,46	0,17%			Artigo 20
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	25.968.565,51	2,04%	93	5,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	205.979.261,36	16,15%	1.269	1,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	14.938.009,53	1,17%	140	1,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	15/05/2019	10.140.524,90	0,79%	11	11,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	172.758.440,97	13,54%	302	10,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	18/08/2020	24.194.448,00	1,90%	19	18,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	92.218.830,83	7,23%	302	5,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	193.193.738,36	15,14%	717	2,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	111.853.219,36	8,77%	331	2,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	82.363.009,81	6,46%	756	1,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	17/08/2020	14.241.400,00	1,12%	20	21,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	19.214.937,00	1,51%	675	0,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	26.664.077,12	2,09%	807	0,53%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	24.252.999,05	1,90%	190	1,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	202.785.508,30	15,90%	58	13,88%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	278.150,84	0,02%	815	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CASAN SANEAMENTO FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	5.503.309,33	0,43%	27	2,92%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	3 anos	7.370.255,61	0,58%	78	4,81%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	D+4	Não há	19.728.169,43	1,55%	5.065	3,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	16.796.305,52	1,32%	151	1,23%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	3.048.000,00	0,24%		1,90%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	1.275.685.313,29				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (novembro / 2018)

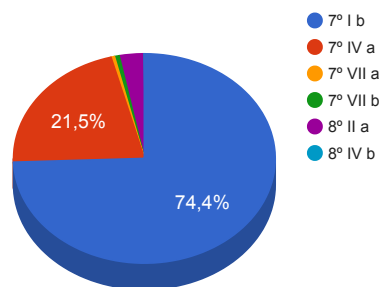
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	947.849.448,63	74,30%	25,00%	60,00%	80,00%	72.698.802,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	10,00%	127.568.531,33
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	273.195.672,31	21,42%	5,00%	20,00%	40,00%	237.078.453,01
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5.503.309,33	0,43%	0,00%	1,00%	3,00%	32.767.250,07
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	7.370.255,61	0,58%	0,00%	2,00%	4,00%	43.657.156,92
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	5,00%	63.784.265,66
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	36.524.474,95	2,86%	0,00%	4,00%	5,00%	27.259.790,71
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	3,00%	38.270.559,40
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	1,00%	12.756.853,13
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	3.048.000,00	0,24%	0,00%	0,50%	1,00%	9.708.853,13
Total Carteira		1.273.491.160,83					

RENDA FIXA	1.236.112.838,34	97,06%
RENDA VARIÁVEL	39.572.474,95	3,11%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: novembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	947.849.448,63	74,30%	25,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	273.195.672,31	21,42%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5.503.309,33	0,43%	0,00%	3,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	7.370.255,61	0,58%	0,00%	4,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	36.524.474,95	2,86%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	1,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	3.048.000,00	0,24%	0,00%	1,00%
Total Renda Fixa	1.273.491.160,83	99,83%	30,00	152,00

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

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 Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	467.766.142,69	36,67%	0,03%
ITAÚ UNIBANCO	253.975.337,77	19,91%	0,02%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	247.829.302,14	19,43%	0,06%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	211.701.547,40	16,60%	0,05%
BRABESCO ASSET MANAGEMENT	92.218.830,83	7,23%	0,01%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (novembro / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	0,90%	11,22%	7,95%	9,60%	12,15%	29,10%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,18%	8,96%	4,93%	6,53%	9,94%	25,91%	0,20%	1,247%	4,22%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,10%	2,41%	3,04%	1,57%	3,48%	11,87%	0,20%	0,615%	4,35%

IMA Geral ex-C	0,78%	8,52%	4,87%	6,19%	9,48%	24,87%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	8,63%	4,91%	6,13%	9,61%	24,30%	0,30%	0,997%	2,79%

IRF-M 1	0,54%	6,38%	2,08%	3,77%	6,98%	19,62%	-	-	-
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,52%	6,15%	2,05%	3,63%	6,74%	19,11%	0,20%	0,074%	0,55%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	6,19%	2,06%	3,67%	6,78%	19,10%	0,10%	0,073%	0,55%

CDI	0,49%	5,90%	1,51%	3,17%	6,47%	17,72%	-	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,49%	5,82%	1,51%	3,14%	6,38%	17,89%	0,20%	0,006%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,49%	5,84%	1,52%	3,13%	6,46%	17,83%	0,20%	0,004%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,49%	5,72%	1,47%	3,08%	6,28%	17,52%	0,20%	0,008%	0,03%

IPCA + 9,00% ao ano	0,47%	12,07%	2,84%	6,77%	13,33%	26,95%	-	-	-
CASAN SANEAMENTO FIDC SÊNIOR	-1,77%	-15,90%	-5,16%	-9,66%	-17,04%	-21,84%	0,45%	5,191%	6,01%

IPCA + 6,00% ao ano	0,25%	9,25%	2,15%	5,28%	10,24%	20,10%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	3,88%	2,27%	2,81%	4,61%	7,67%	0,20%	0,128%	3,97%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,19%	16,36%	4,55%	11,96%	17,19%	28,14%	0,20%	1,064%	4,99%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (novembro / 2018)

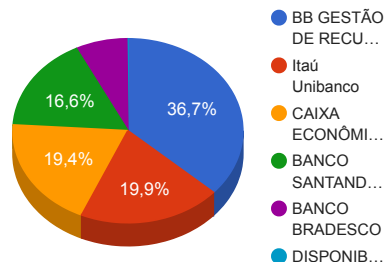
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,17%	8,40%	3,51%	5,44%	9,65%	24,73%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,13%	8,05%	3,40%	4,85%	8,99%	22,88%	0,20%	0,692%	2,35%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,11%	7,90%	3,40%	4,89%	8,83%	22,80%	0,20%	0,695%	2,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-3,00%	0,09%	-1,40%	0,41%	0,79%	8,02%	0,20%	4,674%	4,08%
IMA-B 5	0,14%	8,39%	4,16%	5,90%	9,35%	23,72%	-	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,13%	8,19%	4,13%	5,81%	9,13%	23,27%	0,10%	0,936%	3,05%
IPCA	-0,21%	3,59%	0,72%	2,23%	4,05%	6,96%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,75%	6,63%	1,68%	3,24%	7,48%	22,87%	0,40%	1,159%	1,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,74%	6,61%	1,67%	3,24%	7,46%	22,88%	0,40%	1,158%	1,30%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,12%	6,48%	3,36%	4,78%	6,92%	17,93%	0,20%	0,692%	2,20%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (novembro / 2018)

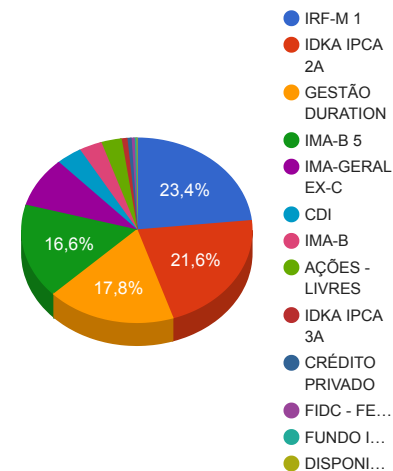
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	2,59%	3,32%	7,53%	3,90%	3,95%	25,22%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	3,67%	-5,05%	7,34%	-2,12%	-5,04%	4,21%	1,20%	6,870%	21,36%
Ibovespa	2,38%	17,15%	16,73%	16,61%	24,36%	44,58%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2,89%	21,56%	16,03%	15,04%	28,49%	58,42%	2,50%	8,857%	19,02%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	2,18%	14,48%	18,39%	15,80%	20,79%	54,63%	2,00%	9,100%	21,20%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (novembro / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	467.766.142,69	36,67%
Itaú Unibanco	253.975.337,77	19,91%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	247.829.302,14	19,43%
BANCO SANTANDER	211.701.547,40	16,60%
BANCO BRADESCO	92.218.830,83	7,23%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.194.152,46	0,17%



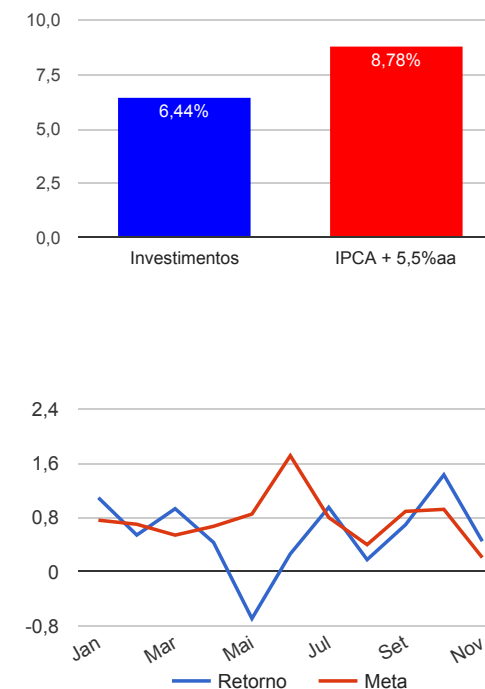
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	298.198.092,19	23,38%
IDKA IPCA 2A	275.556.748,17	21,60%
GESTÃO DURATION	227.038.507,35	17,80%
IMA-B 5	211.194.288,97	16,56%
IMA-GERAL EX-C	111.853.219,36	8,77%
CDI	46.157.164,96	3,62%
IMA-B	40.906.575,04	3,21%
AÇÕES - LIVRES	36.524.474,95	2,86%
IDKA IPCA 3A	10.140.524,90	0,79%
CRÉDITO PRIVADO	7.370.255,61	0,58%
FIDC - FECHADO	5.503.309,33	0,43%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.048.000,00	0,24%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.194.152,46	0,17%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	1.099.169.661,50	27.236.531,08	16.362.674,29	1.122.154.566,01	12.111.047,72	1,09%	0,76%	143,58%	0,49%
Fevereiro	1.122.154.566,01	35.229.103,23	23.784.385,74	1.139.736.552,47	6.137.268,97	0,54%	0,70%	76,86%	1,06%
Março	1.139.736.552,47	230.657.871,91	220.226.269,47	1.160.857.771,62	10.689.616,71	0,93%	0,54%	172,89%	0,71%
Abril	1.160.857.771,62	125.834.550,55	117.297.638,60	1.174.449.594,87	5.054.911,30	0,43%	0,67%	64,70%	0,62%
Mai	1.174.449.594,87	27.656.428,35	18.379.029,94	1.175.585.244,43	-8.141.748,85	-0,69%	0,85%	-81,02%	1,12%
Junho	1.175.585.244,43	433.684.627,13	420.963.748,81	1.191.448.735,55	3.142.612,80	0,26%	1,71%	15,44%	0,89%
Julho	1.191.448.735,55	30.854.599,75	19.753.793,92	1.213.968.296,47	11.418.755,09	0,95%	0,80%	118,68%	0,54%
Agosto	1.213.968.296,47	346.104.178,91	336.935.958,05	1.225.327.906,97	2.191.389,64	0,18%	0,40%	44,86%	0,97%
Setembro	1.225.327.906,97	29.634.063,69	20.311.393,99	1.243.203.083,72	8.552.507,05	0,69%	0,89%	78,14%	0,57%
Outubro	1.243.203.083,72	36.701.275,06	27.607.166,92	1.270.186.138,12	17.888.946,26	1,43%	0,92%	155,17%	0,85%
Novembro	1.270.186.138,12	315.563.129,22	317.977.922,25	1.273.491.160,83	5.719.815,74	0,45%	0,21%	209,51%	0,97%
Acumulado no ano					74.765.122,43	6,44%	8,78%	73,32%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CASAN SANEAMENTO FIDC SÊNIOR	5.602.248,73	0,00	173.398,53	5.503.309,33	74.459,13	1,33%	5,19%	-1,77%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	23.778.340,01	295.975,62	0,00	24.252.999,05	178.683,42	0,74%	1,16%	0,75%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	201.298.347,95	0,00	0,00	202.785.508,30	1.487.160,35	0,74%	1,16%	0,74%
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	24.052.104,00	0,00	0,00	24.194.448,00	142.344,00	0,59%	0,13%	0,59%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	91.737.739,43	0,00	0,00	92.218.830,83	481.091,40	0,52%	0,07%	0,52%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	318.336.799,12	0,00	114.014.478,60	205.979.261,36	1.656.940,84	0,52%	0,07%	0,52%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	276.807,05	0,00	0,00	278.150,84	1.343,79	0,49%	0,01%	0,49%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	39.051.247,29	18.218.000,00	30.777.600,00	26.664.077,12	172.429,83	0,30%	0,00%	0,49%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.909.779,39	0,00	0,00	14.938.009,53	28.230,14	0,19%	1,06%	0,19%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.920.642,92	0,00	0,00	25.968.565,51	47.922,59	0,18%	1,25%	0,18%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	185.797.945,90	7.148.387,60	0,00	193.193.738,36	247.404,86	0,13%	0,69%	0,13%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	7.361.428,55	0,00	0,00	7.370.255,61	8.827,06	0,12%	0,69%	0,12%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	79.980.259,15	2.291.173,38	0,00	82.363.009,81	91.577,28	0,11%	0,69%	0,11%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.227.240,00	0,00	0,00	14.241.400,00	14.160,00	0,10%	0,61%	0,10%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	0,00	295.691,32	295.975,62	0,00	284,30	0,10%	0,00%	0,48%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	188.829.987,31	2.615.875,17	172.399.778,18	19.214.937,00	168.852,70	0,09%	0,01%	0,49%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	111.853.219,36	0,00	111.853.219,36	0,00	0,00%	1,00%	0,76%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,00	172.844.806,77	0,00	172.758.440,97	-86.365,80	-0,05%	0,94%	0,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.454.362,90	0,00	295.691,32	10.140.524,90	-18.146,68	-0,17%	4,67%	-3,00%
Total Renda Fixa					4.697.199,21	0,38%	0,72%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.940.000,00	0,00	21.000,00	3.048.000,00	129.000,00	4,39%	6,87%	3,67%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	16.323.780,25	0,00	0,00	16.796.305,52	472.525,27	2,89%	8,86%	2,89%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	19.307.078,17	0,00	0,00	19.728.169,43	421.091,26	2,18%	9,10%	2,18%
Total Renda Variável					1.022.616,53	2,65%	8,83%	