

Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2018)

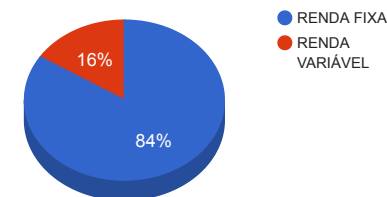
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	15.055.901,60	3,90%	95	3,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	37.146.591,86	9,61%	331	0,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	17.510.003,83	4,53%	302	1,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	D+1	16/05/2019	11.912.402,01	3,08%	11	15,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	60.463.256,45	15,65%	302	3,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	74.194.756,19	19,20%	711	0,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	21.233.873,18	5,50%	21	7,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BTG PACTUAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO NTN-B	D+1	Não há	13.064.239,00	3,38%	12	8,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	32.503.668,66	8,41%	807	0,65%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.583.117,33	0,67%	58	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	20.720.277,88	5,36%	435	0,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	10.074.877,34	2,61%	27	5,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	8.259.999,36	2,14%	73	1,56%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou D+18 (isento de taxa de	Não há	3.203.477,37	0,83%	777	1,33%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	resgate) D+30	Não há	5.957.007,12	1,54%	5.095	0,82%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	18.568.153,96	4,81%	151	1,36%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	9.909.673,25	2,56%	47	2,84%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	13.078.656,35	3,39%	10.249	1,22%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	954.227,57	0,25%	19	1,02%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	Não se aplica	Não se aplica	4.196.736,60	1,09%	102	0,73%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	Não se aplica	Não se aplica	1.384.428,73	0,36%		0,77%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	4.389.384,56	1,14%		0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
Total			386.364.710,20				

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

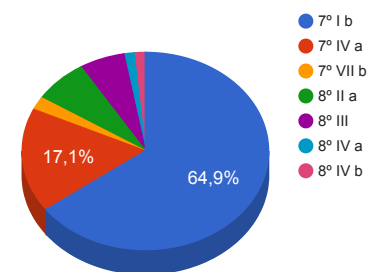
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	250.581.024,12	64,86%	15,00%	35,00%	70,00%	19.874.273,02
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	15,00%	60,00%	231.818.826,12
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	65.881.941,21	17,05%	5,00%	20,00%	40,00%	88.663.942,87
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	19.318.235,51
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	8.259.999,36	2,14%	0,00%	2,50%	5,00%	11.058.236,15
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	38.636.471,02
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	27.728.638,45	7,18%	2,00%	5,00%	10,00%	10.907.832,57
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	22.988.329,60	5,95%	2,00%	9,00%	10,00%	15.648.141,42
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	5.150.964,17	1,33%	1,00%	3,00%	5,00%	14.167.271,34
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	5.773.813,29	1,49%	1,00%	3,00%	5,00%	13.544.422,22
Total Carteira		386.364.710,20					

RENDA FIXA	324.722.964,69	84,05%
RENDA VARIÁVEL	61.641.745,51	15,95%

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 "	250.581.024,12	64,86%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	65.881.941,21	17,05%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	8.259.999,36	2,14%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	27.728.638,45	7,18%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	22.988.329,60	5,95%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5.150.964,17	1,33%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5.773.813,29	1,49%	1,00%	5,00%
Total Renda Fixa	386.364.710,20	100,00%	33,00	225,00

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
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	93.095.936,34	24,10%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	92.966.161,48	24,06%	0,01%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	75.148.983,76	19,45%	0,02%
WESTERN ASSET	44.222.202,78	11,45%	0,10%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	27.584.881,17	7,14%	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	21.151.271,29	5,47%	0,00%
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	13.064.239,00	3,38%	0,02%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	5.957.007,12	1,54%	0,02%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	4.389.384,56	1,14%	0,29%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	4.196.736,60	1,09%	0,02%
Occam Brasil	3.203.477,37	0,83%	0,02%
BRASIL PLURAL	1.384.428,73	0,36%	0,01%

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

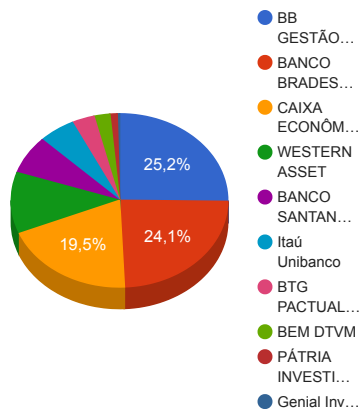
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	0,14%	8,39%	4,16%	5,90%	9,35%	23,72%	-	-	-
IMA-B 5	1,36%	9,87%	4,65%	6,86%	9,87%	23,68%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	0,48%	9,44%	5,67%	6,72%	10,72%	27,05%	0,40%	1,589%	4,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,13%	8,18%	4,12%	5,80%	9,12%	23,25%	0,20%	0,927%	3,05%
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%
IMA-B	7,14%	10,23%	6,50%	5,19%	10,29%	26,38%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	0,74%	3,33%	2,01%	0,80%	1,93%	5,93%	0,20%	0,212%	3,80%
IPCA	-0,21%	3,59%	0,72%	2,23%	4,05%	6,96%	-	-	-
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%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,67%	3,65%	1,63%	2,47%	4,50%	-	0,40%	0,750%	1,77%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,33%	9,76%	4,14%	6,63%	10,89%	28,20%	0,20%	0,797%	3,01%

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

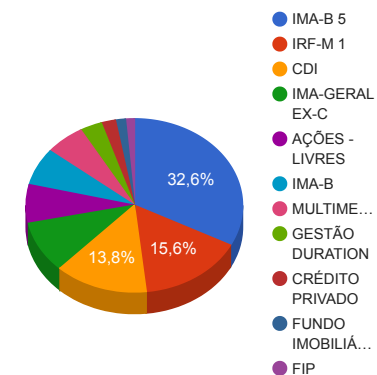
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SMLL	4,79%	5,91%	15,67%	12,13%	13,35%	57,33%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5,00%	20,76%	19,91%	13,52%	26,83%	73,99%	2,00%	10,024%	20,28%
IFIX	2,59%	3,32%	7,53%	3,90%	3,95%	25,22%	-	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,30%	-	-
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	-2,02%	-7,56%	-2,87%	-12,41%	-8,59%	5,32%	0,40%	4,428%	21,85%
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%
OCCAM FIC AÇÕES	0,91%	22,72%	16,27%	19,21%	29,67%	46,76%	3,00%	9,923%	20,93%
S&P 500	1,79%	3,24%	-4,87%	1,33%	4,25%	25,53%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	1,88%	6,14%	-4,50%	3,02%	7,95%	41,73%	1,00%	7,931%	14,34%
CDI	0,49%	5,90%	1,51%	3,17%	6,47%	17,72%	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,07%	7,46%	2,05%	2,65%	8,08%	18,40%	2,00%	0,739%	1,53%
IPCA	-0,21%	3,59%	0,72%	2,23%	4,05%	6,96%	-	-	-
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	-	-	-	-	-	-	1,00%	3,183%	-
Não Possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,00%	0,050%	0,28%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	97.355.546,04	25,20%
BANCO BRADESCO	93.095.936,34	24,10%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	75.148.983,76	19,45%
WESTERN ASSET	44.222.202,78	11,45%
BANCO SANTANDER	27.584.881,17	7,14%
Itaú Unibanco	21.151.271,29	5,47%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	13.064.239,00	3,38%
BEM DTVM	9.160.484,49	2,37%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	4.196.736,60	1,09%
Genial Investimentos	1.384.428,73	0,36%



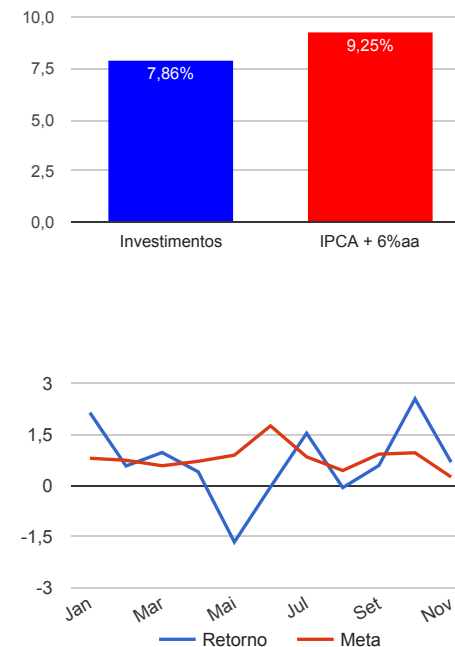
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	126.002.872,20	32,61%
IRF-M 1	60.463.256,45	15,65%
CDI	53.223.946,54	13,78%
IMA-GERAL EX-C	37.146.591,86	9,61%
AÇÕES - LIVRES	27.728.638,45	7,18%
IMA-B	26.968.303,61	6,98%
MULTIMERCADO	22.988.329,60	5,95%
GESTÃO DURATION	12.657.994,67	3,28%
CRÉDITO PRIVADO	8.259.999,36	2,14%
FUNDO IMOBILIÁRIO	5.773.813,29	1,49%
FIP	5.150.964,17	1,33%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	352.247.338,48	13.890.830,75	7.263.121,96	366.543.099,38	7.668.052,11	2,14%	0,80%	266,60%	1,31%
Fevereiro	366.543.099,38	29.643.789,41	26.899.037,56	371.404.803,94	2.116.952,71	0,57%	0,74%	77,63%	1,67%
Março	371.404.803,94	12.417.000,00	13.972.040,50	373.445.166,24	3.595.402,80	0,97%	0,58%	167,72%	1,50%
Abril	373.445.166,24	9.351.800,00	11.048.137,57	373.245.319,50	1.496.490,83	0,40%	0,71%	56,61%	1,27%
Mai	373.245.319,50	49.660.879,19	51.438.094,60	365.278.227,77	-6.189.876,32	-1,66%	0,89%	-186,61%	2,23%
Junho	365.278.227,77	9.323.200,00	14.142.540,02	360.299.566,55	-159.321,20	-0,04%	1,75%	-2,49%	2,82%
Julho	360.299.566,55	135.958.988,71	135.915.610,47	365.871.842,08	5.528.897,29	1,53%	0,84%	182,30%	1,18%
Agosto	365.871.842,08	10.326.500,00	12.163.557,34	363.804.832,34	-229.952,40	-0,06%	0,44%	-14,20%	1,55%
Setembro	363.804.832,34	46.440.207,09	43.205.704,52	369.191.422,40	2.152.087,49	0,59%	0,92%	63,57%	1,22%
Outubro	369.191.422,40	10.179.079,77	14.254.860,29	374.500.068,43	9.384.426,55	2,54%	0,96%	264,15%	2,33%
Novembro	374.500.068,43	8.268.161,54	13.512.891,17	371.816.059,03	2.560.720,23	0,68%	0,25%	270,75%	1,83%
Acumulado no ano					27.923.880,09	7,86%	9,25%	85,02%	

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(%)
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	36.731.479,67	135.926,73	0,00	37.146.591,86	279.185,46	0,76%	1,00%	0,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.564.173,62	0,00	0,00	2.583.117,33	18.943,71	0,74%	1,16%	0,74%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	10.007.437,61	0,00	0,00	10.074.877,34	67.439,73	0,67%	0,75%	0,67%
BTG PACTUAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO NTN-B	13.364.218,00	0,00	378.262,19	13.064.239,00	78.283,19	0,59%	4,77%	-2,24%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	60.147.828,96	0,00	0,00	60.463.256,45	315.427,49	0,52%	0,07%	0,52%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	20.620.220,59	0,00	0,00	20.720.277,88	100.057,29	0,49%	0,00%	0,49%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	21.132.442,58	0,00	0,00	21.233.873,18	101.430,60	0,48%	1,59%	0,48%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	37.899.699,92	5.034.283,26	10.606.700,00	32.503.668,66	176.385,48	0,41%	0,00%	0,49%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	8.232.718,29	0,00	0,00	8.259.999,36	27.281,07	0,33%	0,80%	0,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.011.262,09	0,00	0,00	15.055.901,60	44.639,51	0,30%	1,26%	0,30%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	74.094.904,11	0,00	0,00	74.194.756,19	99.852,08	0,13%	0,93%	0,13%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	17.487.798,13	0,00	0,00	17.510.003,83	22.205,70	0,13%	0,94%	0,13%
BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	12.265.268,93	0,00	331.296,36	11.912.402,01	-21.570,56	-0,18%	4,46%	-2,88%
Total Renda Fixa					1.309.560,75	0,40%	0,96%	

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(%)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5.673.250,73	0,00	0,00	5.957.007,12	283.756,39	5,00%	10,02%	5,00%
OCCAM FIC AÇÕES	0,00	3.097.951,55	0,00	3.203.477,37	105.525,82	3,41%	9,92%	0,91%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	18.045.781,81	0,00	0,00	18.568.153,96	522.372,15	2,89%	8,86%	2,89%
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPF11	1.362.758,08	0,00	8.977,43	1.384.428,73	30.648,08	2,25%	4,43%	-2,02%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	12.837.137,34	0,00	0,00	13.078.656,35	241.519,01	1,88%	7,93%	1,88%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	4.129.275,92	0,00	0,00	4.196.736,60	67.460,68	1,63%	3,18%	1,63%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	4.379.634,07	0,00	50.000,00	4.389.384,56	59.750,49	1,36%	-	0,00%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	9.902.928,24	0,00	0,00	9.909.673,25	6.745,01	0,07%	0,74%	0,07%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.387.655,19	0,00	2.387.655,19	0,00	0,00	0,00%	8,91%	5,49%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTIESTRATÉGIA FIP	955.756,60	0,00	0,00	954.227,57	-1.529,03	-0,16%	0,05%	-0,16%
Total Renda Variável					1.316.248,60	2,18%	6,75%	