

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			1.550.468,29	1,43%			Artigo 20
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	22.464.981,70	20,72%	1.472	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	4.067.240,27	3,75%	302	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.000.581,01	2,77%	717	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.767.700,69	2,55%	1.269	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	15.344.697,07	14,15%	756	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	5.003.733,04	4,61%	36	3,91%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	10.007.933,73	9,23%	329	0,36%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	5.202.096,29	4,80%	807	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.098.453,42	1,94%	430	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.233.987,16	4,83%	97	2,91%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.477.948,65	2,29%	33	1,11%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.100.451,20	1,01%	151	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	D+3	Não há	957.664,98	0,88%	15	0,62%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	4.469.705,31	4,12%	47	3,85%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.214.595,91	1,12%	76	0,71%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	1.000.000,00	0,92%	153	0,31%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+2	1280 dias	2.628.232,57	2,42%	13	9,68%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.199.353,83	2,03%	3.673	0,38%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.146.488,37	1,98%	77	1,43%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	4.002.100,09	3,69%	2.256	0,73%	Artigo 8º, Inciso III
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.102.364,53	1,94%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "

Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2018)

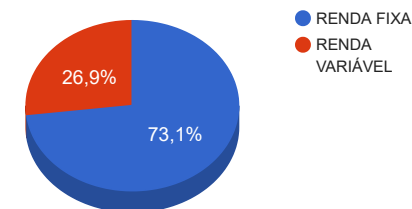
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.238.665,32	2,99%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	4.154.835,92	3,83%		2,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	108.434.279,35				

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

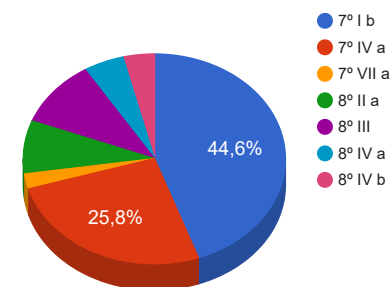
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	47.645.200,74	43,94%	15,00%	25,00%	70,00%	28.258.794,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	65.060.567,61
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	27.546.203,64	25,40%	5,00%	10,00%	30,00%	4.984.080,17
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	16.265.141,90
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.477.948,65	2,29%	2,00%	5,00%	5,00%	2.943.765,32
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.421.713,97
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	10.843.427,94
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	8.742.417,40	8,06%	2,00%	5,00%	10,00%	2.101.010,54
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	10.976.174,86	10,12%	7,00%	10,00%	10,00%	-132.746,92
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	5.341.029,85	4,93%	2,00%	5,00%	5,00%	80.684,12
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	4.154.835,92	3,83%	2,00%	5,00%	5,00%	1.266.878,05
Total Carteira		106.883.811,06					

RENDA FIXA	79.219.821,32	74,12%
RENDA VARIÁVEL	29.214.458,03	27,33%

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 "	47.645.200,74	43,94%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	27.546.203,64	25,40%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.477.948,65	2,29%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	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 "	8.742.417,40	8,06%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	10.976.174,86	10,12%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5.341.029,85	4,93%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	4.154.835,92	3,83%	2,00%	5,00%
Total Renda Fixa	106.883.811,06	98,57%	51,00	230,00

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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	43.773.403,78	40,37%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	27.784.199,36	25,62%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	10.070.973,31	9,29%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	7.380.475,53	6,81%	1,12%
ZION Invest	4.154.835,92	3,83%	0,85%
A5 CAPITAL PARTNERS	3.238.665,32	2,99%	-
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	2.102.364,53	1,94%	55,86%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTO LTDA	1.214.595,91	1,12%	0,57%
ITAÚ UNIBANCO	1.100.451,20	1,01%	0,00%

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

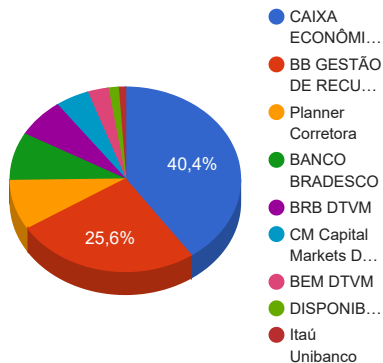
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,54%	6,38%	2,08%	3,77%	6,98%	19,62%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,53%	6,23%	2,07%	3,69%	6,83%	19,23%	0,20%	0,073%	0,55%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,52%	6,15%	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%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,51%	6,70%	1,85%	3,62%	7,26%	20,36%	0,75%	0,142%	0,81%
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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,47%	5,67%	1,48%	3,07%	6,24%	17,43%	0,20%	0,010%	0,07%
IPCA + 7,00% ao ano	0,33%	10,19%	2,38%	5,78%	11,27%	22,36%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,61%	-17,02%	6,07%	4,70%	-16,44%	-13,06%	1,65%	0,401%	17,46%
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%
IPCA	-0,21%	3,59%	0,72%	2,23%	4,05%	6,96%	-	-	-
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,80%	8,16%	4,81%	5,77%	-	-	0,40%	1,066%	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,37%	6,40%	2,74%	4,33%	7,25%	19,88%	0,002	0,980%	1,78%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

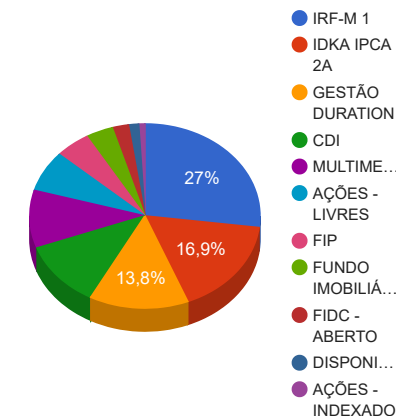
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IBX	2,66%	16,93%	17,02%	16,97%	24,35%	45,33%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	2,13%	20,54%	16,25%	16,16%	27,71%	48,78%	0,90%	10,082%	21,18%
Ibovespa	2,38%	17,15%	16,73%	16,61%	24,36%	44,58%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2,89%	21,56%	16,03%	15,04%	28,49%	58,42%	2,50%	8,857%	19,02%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1,72%	18,41%	14,44%	16,30%	24,75%	40,48%	1,00%	9,420%	20,59%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	1,71%	22,53%	16,30%	17,80%	29,92%	48,29%	2,00%	9,950%	22,42%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1,04%	25,71%	17,59%	18,38%	33,00%	63,62%	1,50%	10,296%	21,35%
CDI	0,49%	5,90%	1,51%	3,17%	6,47%	17,72%	-	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,09%	8,40%	5,67%	6,55%	10,63%	23,38%	1,00%	3,121%	6,25%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,46%	6,35%	1,63%	3,37%	6,91%	20,20%	1,00%	0,125%	0,54%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,39%	4,98%	1,50%	2,97%	5,49%	16,72%	0,70%	0,064%	0,34%
IPCA + 8,00% ao ano	0,40%	11,13%	2,61%	6,28%	12,30%	24,65%	-	-	-
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,23%	7,74%	-0,14%	2,79%	-	-	0,15%	0,218%	3,76%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	0,20%	-	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-2,65%	-16,36%	-2,65%	-5,64%	-3,16%	34,31%	1,60%	21,722%	92,21%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	43.773.403,78	40,37%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	27.784.199,36	25,62%
Planner Corretora	9.495.865,77	8,76%
BANCO BRADESCO	9.070.973,31	8,37%
BRB DTVM	7.380.475,53	6,81%
CM Capital Markets DTVM	5.106.181,22	4,71%
BEM DTVM	3.172.260,89	2,93%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.550.468,29	1,43%
Itaú Unibanco	1.100.451,20	1,01%

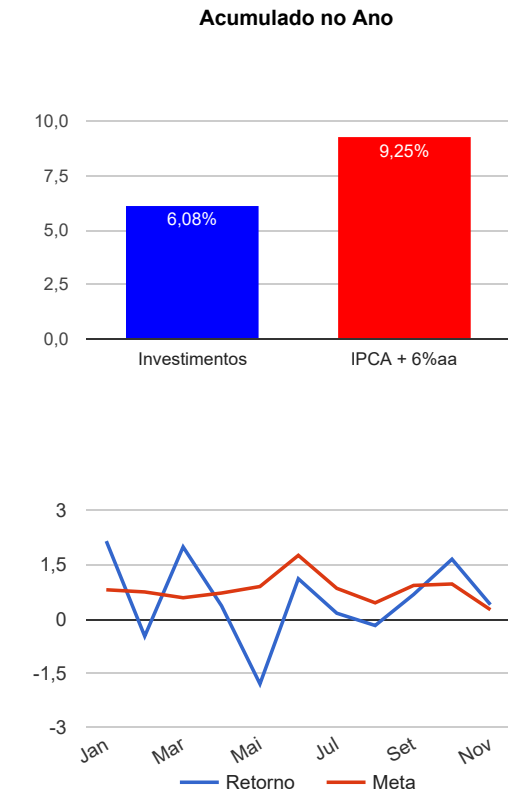


Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	29.299.922,66	27,02%
IDKA IPCA 2A	18.345.278,08	16,92%
GESTÃO DURATION	15.011.666,77	13,84%
CDI	12.534.536,87	11,56%
MULTIMERCADO	10.976.174,86	10,12%
AÇÕES - LIVRES	7.784.752,42	7,18%
FIP	5.341.029,85	4,93%
FUNDO IMOBILIÁRIO	4.154.835,92	3,83%
FIDC - ABERTO	2.477.948,65	2,29%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.550.468,29	1,43%
AÇÕES - INDEXADO	957.664,98	0,88%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	89.891.305,08	2.226.736,24	153.148,41	93.935.528,11	1.970.635,20	2,14%	0,80%	267,36%	2,07%
Fevereiro	93.935.528,11	4.256.413,98	3.218.506,50	94.517.361,28	-456.074,31	-0,48%	0,74%	-65,03%	3,43%
Março	94.517.361,28	10.143.733,11	10.140.000,00	96.395.120,11	1.874.025,72	1,98%	0,58%	343,50%	4,29%
Abril	96.395.120,11	6.742.860,81	5.026.087,76	98.462.619,66	350.726,50	0,36%	0,71%	50,50%	4,20%
Mai	98.462.619,66	13.480.146,05	12.916.000,00	97.247.517,80	-1.779.247,91	-1,80%	0,89%	-202,18%	3,84%
Junho	97.247.517,80	27.229.809,73	25.884.163,82	99.681.679,92	1.088.516,21	1,10%	1,75%	62,98%	5,12%
Julho	99.681.679,92	137.898,57	170.000,00	99.802.739,60	153.161,11	0,15%	0,84%	18,26%	3,98%
Agosto	99.802.739,60	1.327.473,01	220.000,00	100.722.503,66	-187.708,95	-0,19%	0,44%	-42,01%	2,73%
Setembro	100.722.503,66	4.174.988,91	2.600.000,00	102.982.883,10	685.390,53	0,67%	0,92%	72,64%	2,28%
Outubro	102.982.883,10	3.067.867,57	1.301.214,59	106.471.947,80	1.722.411,72	1,64%	0,96%	170,88%	2,70%
Novembro	106.471.947,80	23.155.348,26	23.158.631,33	106.883.811,06	415.146,33	0,39%	0,25%	154,39%	2,11%
Acumulado no ano					5.836.982,15	6,08%	9,25%	65,70%	



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(%)
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.462.960,41	0,00	0,00	2.477.948,65	14.988,24	0,61%	0,40%	0,61%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.750.307,88	3.062,32	0,00	2.767.700,69	14.330,49	0,52%	0,07%	0,52%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	5.207.515,09	0,00	0,00	5.233.987,16	26.472,07	0,51%	0,14%	0,51%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.017.299,32	0,00	6.000.000,00	4.067.240,27	49.940,95	0,50%	0,07%	0,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	32.887.399,44	152.285,94	10.739.200,00	22.464.981,70	164.496,32	0,50%	0,07%	0,53%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.176.807,19	0,00	0,00	5.202.096,29	25.289,10	0,49%	0,00%	0,49%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.482.399,00	0,00	6.419.431,33	2.098.453,42	35.485,75	0,42%	0,01%	0,47%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.328.056,03	0,00	0,00	15.344.697,07	16.641,04	0,11%	0,69%	0,11%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	10.000.000,00	0,00	10.007.933,73	7.933,73	0,08%	0,98%	0,37%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	5.000.000,00	0,00	5.003.733,04	3.733,04	0,07%	1,07%	0,80%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	3.000.000,00	0,00	3.000.581,01	581,01	0,02%	0,69%	0,13%
Total Renda Fixa					359.891,74	0,44%	0,41%	

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(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.069.492,55	0,00	0,00	1.100.451,20	30.958,65	2,89%	8,86%	2,89%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	937.648,06	0,00	0,00	957.664,98	20.016,92	2,13%	10,08%	2,13%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	4.393.953,94	0,00	0,00	4.469.705,31	75.751,37	1,72%	9,42%	1,72%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	1.194.164,10	0,00	0,00	1.214.595,91	20.431,81	1,71%	9,95%	1,71%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.175.599,06	0,00	0,00	2.199.353,83	23.754,77	1,09%	3,12%	1,09%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.136.684,34	0,00	0,00	2.146.488,37	9.804,03	0,46%	0,13%	0,46%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,00	4.000.000,00	0,00	4.002.100,09	2.100,09	0,05%	0,06%	0,39%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	0,00	0,00%	10,30%	1,04%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.243.877,65	0,00	0,00	3.238.665,32	-5.212,33	-0,16%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	2.105.817,02	0,00	0,00	2.102.364,53	-3.452,49	-0,16%	-	-
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2.634.227,65	0,00	0,00	2.628.232,57	-5.995,08	-0,23%	0,22%	-0,23%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	4.267.739,07	0,00	0,00	4.154.835,92	-112.903,15	-2,65%	21,72%	-2,65%
Total Renda Variável					55.254,59	0,19%	7,63%	