

Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2018)

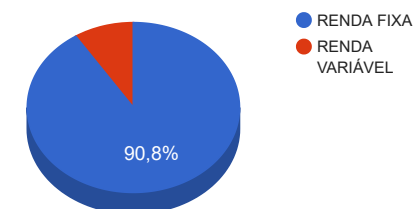
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.576.875,16	3,94%	504	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.770.505,69	9,65%	168	1,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.378.467,97	2,62%	101	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.940.062,58	3,24%	1.269	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.351.163,39	9,19%	756	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	83.239,41	0,09%	655	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	943.245,05	1,04%	632	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	11.293.188,50	12,43%	389	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	9.359.194,34	10,30%	266	0,48%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	4.791.353,26	5,27%	6	16,67%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	11.558.416,44	12,72%	807	0,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.770.905,89	9,65%	430	0,36%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	197.738,79	0,22%	815	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.912.228,39	3,20%	188	0,31%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CDB - BANCO RENNER	S/Info		272.031,75	0,30%			Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não possui	1008 dias úteis	6.351.274,57	6,99%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	984.312,45	1,08%	18.166	0,32%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.433.273,32	3,78%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	2.136.773,60	2,35%		1,12%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	1.764.808,42	1,94%		2,57%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			90.869.058,97				

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

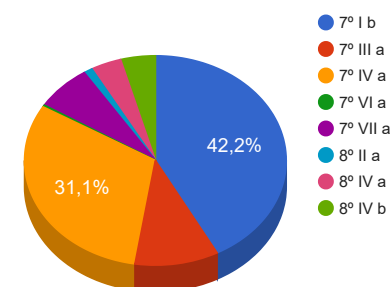
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	38.336.747,75	42,19%	15,00%	25,00%	90,00%	43.445.405,32
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	9.359.194,34	10,30%	5,00%	10,00%	60,00%	45.162.241,04
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	28.230.642,77	31,07%	5,00%	10,00%	40,00%	8.116.980,82
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	272.031,75	0,30%	0,00%	15,00%	15,00%	13.358.327,10
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	6.351.274,57	6,99%	0,00%	5,00%	5,00%	-1.807.821,62
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	4.543.452,95
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	9.086.905,90
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	984.312,45	1,08%	0,00%	5,00%	20,00%	17.189.499,34
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	9.086.905,90
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	3.433.273,32	3,78%	0,00%	5,00%	5,00%	1.110.179,63
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	3.901.582,02	4,29%	0,00%	5,00%	5,00%	641.870,93
Total Carteira		90.869.058,97					

RENDA FIXA	82.549.891,18	90,84%
RENDA VARIÁVEL	8.319.167,79	9,16%

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 "	38.336.747,75	42,19%	15,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	9.359.194,34	10,30%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	28.230.642,77	31,07%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	272.031,75	0,30%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	6.351.274,57	6,99%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	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%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	984.312,45	1,08%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	3.433.273,32	3,78%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	3.901.582,02	4,29%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	90.869.058,97	100,00%	25,00	270,00

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	43.093.641,84	47,42%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	28.041.589,76	30,86%	0,01%
Graphen Investimentos	6.351.274,57	6,99%	0,10%
A5 CAPITAL PARTNERS	3.433.273,32	3,78%	-
ZION Invest	2.136.773,60	2,35%	0,44%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.764.808,42	1,94%	0,40%
GERAÇÃO FUTURO	984.312,45	1,08%	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+	1,52%	13,28%	11,19%	12,86%	14,17%	32,46%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,49%	12,94%	10,99%	12,55%	13,79%	31,70%	0,20%	3,080%	7,85%
IRF-M	0,99%	9,06%	5,97%	6,58%	10,42%	27,95%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	8,89%	5,94%	6,50%	10,22%	27,38%	0,20%	1,156%	3,37%
IMA-B	0,90%	11,22%	7,95%	9,60%	12,15%	29,10%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,94%	11,07%	7,92%	9,54%	12,01%	28,91%	0,30%	2,108%	5,44%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,92%	11,13%	7,90%	9,48%	12,04%	28,36%	0,20%	2,076%	5,36%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91%	10,97%	7,87%	9,45%	11,87%	28,47%	0,20%	2,116%	5,46%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,90%	11,03%	7,93%	9,50%	11,92%	28,55%	0,20%	2,111%	5,48%
CDB - BANCO RENNER	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
IMA Geral ex-C	0,78%	8,52%	4,87%	6,19%	9,48%	24,87%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78%	8,35%	4,87%	6,11%	9,29%	24,38%	0,20%	0,988%	2,74%
IRF-M 1	0,54%	6,38%	2,08%	3,77%	6,98%	19,62%	-	-	-
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%	-	-	-
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%

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

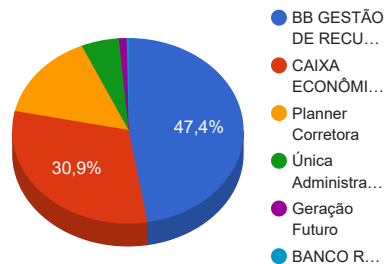
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,47%	5,67%	1,48%	3,07%	6,24%	17,43%	0,20%	0,010%	0,07%
IPCA + 8,00% ao ano	0,40%	11,13%	2,61%	6,28%	12,30%	24,65%	-	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	-	-15,63%	-22,36%	-19,36%	-14,88%	-	0,35%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos	0,17%	8,40%	3,51%	5,44%	9,65%	24,73%	-	-	-
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%
IMA-B 5	0,14%	8,39%	4,16%	5,90%	9,35%	23,72%	-	-	-
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,72%	6,01%	2,12%	3,80%	6,52%	-	0,70%	0,626%	2,76%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,13%	8,19%	4,10%	5,80%	9,13%	23,28%	0,20%	0,935%	3,04%

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

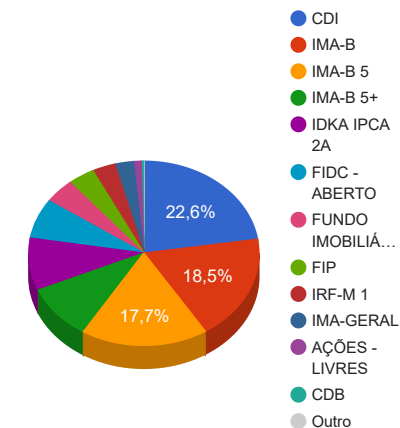
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	2,59%	3,32%	7,53%	3,90%	3,95%	25,22%	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,14%	-	-
Ibovespa	2,38%	17,15%	16,73%	16,61%	24,36%	44,58%	-	-	-
GERAÇÃO FI AÇÕES	1,20%	13,20%	16,85%	12,82%	17,55%	17,97%	3,00%	9,437%	20,14%
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	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	43.093.641,84	47,42%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	28.041.589,76	30,86%
Planner Corretora	13.686.129,91	15,06%
Única Administradora	4.791.353,26	5,27%
Geração Futuro	984.312,45	1,08%
BANCO RENNER S.A.	272.031,75	0,30%



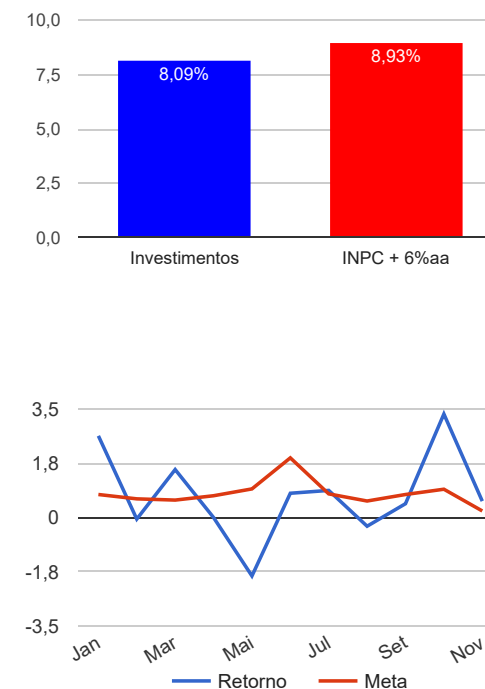
Sub-segmento	Valor	%
CDI	20.527.061,12	22,59%
IMA-B	16.791.542,94	18,48%
IMA-B 5	16.084.541,76	17,70%
IMA-B 5+	8.770.505,69	9,65%
IDKA IPCA 2A	8.351.163,39	9,19%
FIDC - ABERTO	6.351.274,57	6,99%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.901.582,02	4,29%
FIP	3.433.273,32	3,78%
IRF-M 1	2.940.062,58	3,24%
IMA-GERAL	2.378.467,97	2,62%
AÇÕES - LIVRES	984.312,45	1,08%
CDB	272.031,75	0,30%
IRF-M	83.239,41	0,09%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	72.080.400,66	1.531.861,79	1.249.905,50	74.264.999,88	1.902.642,93	2,63%	0,74%	354,76%	1,82%
Fevereiro	74.264.999,88	6.147.866,11	1.063.589,15	79.308.340,81	-40.936,03	-0,05%	0,60%	-8,63%	2,53%
Março	79.308.340,81	4.686.819,64	1.716.815,51	83.548.068,56	1.269.723,62	1,54%	0,56%	277,01%	2,99%
Abril	83.548.068,56	2.739.887,01	1.923.871,05	84.362.677,39	-1.407,13	-0,00%	0,70%	-0,24%	2,59%
Mai	84.362.677,39	1.161.544,61	1.728.569,64	82.206.698,47	-1.588.953,89	-1,88%	0,92%	-204,98%	2,95%
Junho	82.206.698,47	2.211.159,77	1.304.914,73	83.761.347,39	648.403,88	0,78%	1,92%	40,55%	4,61%
Julho	83.761.347,39	2.342.223,44	1.355.499,57	85.486.697,61	738.626,35	0,87%	0,76%	114,49%	2,99%
Agosto	85.486.697,61	883.973,88	1.034.262,40	85.095.836,50	-240.572,59	-0,28%	0,53%	-52,77%	3,00%
Setembro	85.095.836,50	2.804.798,22	1.925.923,22	86.356.043,31	381.331,81	0,44%	0,74%	59,81%	1,97%
Outubro	86.356.043,31	1.065.004,14	985.987,57	89.314.967,85	2.879.907,97	3,33%	0,91%	365,32%	2,71%
Novembro	89.314.967,85	2.884.612,39	1.806.288,27	90.869.058,97	475.767,00	0,53%	0,21%	247,84%	1,77%
Acumulado no ano					6.424.533,92	8,09%	8,93%	90,59%	

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(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.642.052,27	0,00	0,00	8.770.505,69	128.453,42	1,49%	3,08%	1,49%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	82.431,55	0,00	0,00	83.239,41	807,86	0,98%	1,16%	0,98%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.885.059,67	0,00	0,00	2.912.228,39	27.168,72	0,94%	2,11%	0,94%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	9.273.864,48	0,00	0,00	9.359.194,34	85.329,86	0,92%	2,08%	0,92%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	934.853,05	0,00	0,00	943.245,05	8.392,00	0,90%	2,11%	0,90%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.849.014,87	43.318,45	350.000,00	3.576.875,16	34.541,84	0,89%	2,12%	0,91%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIO	6.298.122,42	0,00	0,00	6.351.274,57	53.152,15	0,84%	-	-
CDB - BANCO RENNEN	269.859,50	0,00	0,00	272.031,75	2.172,25	0,80%	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.360.156,48	0,00	0,00	2.378.467,97	18.311,49	0,78%	0,99%	0,78%
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.757.330,95	0,00	0,00	4.791.353,26	34.022,31	0,72%	0,63%	0,72%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.924.838,82	0,00	0,00	2.940.062,58	15.223,76	0,52%	0,07%	0,52%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	196.783,48	0,00	0,00	197.738,79	955,31	0,49%	0,01%	0,49%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	10.044.204,25	1.701.078,80	236.718,38	11.558.416,44	49.851,77	0,42%	0,00%	0,49%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.810.014,03	1.140.215,14	1.219.569,89	8.770.905,89	40.246,61	0,40%	0,01%	0,47%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	11.278.346,20	0,00	0,00	11.293.188,50	14.842,30	0,13%	0,93%	0,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.342.106,71	0,00	0,00	8.351.163,39	9.056,68	0,11%	0,69%	0,11%
Total Renda Fixa					522.528,33	0,64%	1,11%	

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(%)
GERAÇÃO FI AÇÕES	972.681,91	0,00	0,00	984.312,45	11.630,54	1,20%	9,44%	1,20%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.759.610,26	0,00	0,00	1.764.808,42	5.198,16	0,30%	-	0,30%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.438.798,85	0,00	0,00	3.433.273,32	-5.525,53	-0,16%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	2.194.838,10	0,00	0,00	2.136.773,60	-58.064,50	-2,65%	21,72%	-2,65%
Total Renda Variável					-46.761,33	-0,56%	17,85%	