

Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2018)

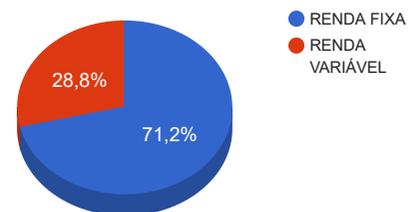
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.057.298,70	12,20%	756	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.805.748,02	5,43%	717	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.920.143,40	8,78%	1.269	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	178.894,64	0,54%	1.472	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	1.156.627,04	3,48%	807	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	5.007.291,00	15,06%	329	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.295.048,64	3,89%	677	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	1.900.766,19	5,72%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.272.427,12	3,83%	28	1,98%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.023.334,90	3,08%	6	3,56%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	589.862,07	1,77%	26	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.346.543,15	7,06%	33	1,05%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	105.026,33	0,32%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	24.433,78	0,07%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	622.383,03	1,87%	1.862	0,39%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.198.022,96	6,61%	178	1,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	D+4	Não há	705.011,55	2,12%	2.973	0,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.464.383,98	4,40%	2.173	1,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.520.333,39	7,58%	77	1,68%	Artigo 8º, Inciso III
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	1.089.114,50	3,28%		0,55%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
OSASCO PROPERTIES FII	Não se aplica	Não se aplica	971.579,75	2,92%		0,23%	Desenquadrado - RV
		TOTAL -	33.254.274,14				

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

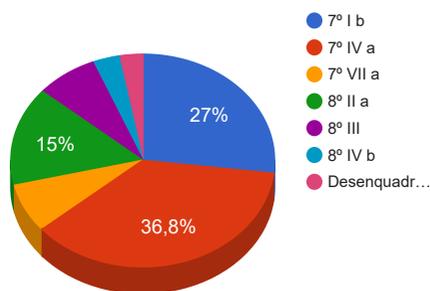
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	8.962.084,76	26,95%	15,00%	20,00%	90,00%	20.966.761,97
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	19.952.564,48
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	12.245.356,96	36,82%	5,00%	10,00%	40,00%	1.056.352,70
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	4.988.141,12
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.476.003,26	7,45%	0,00%	5,00%	5,00%	-813.289,55
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.662.713,71
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.662.713,71
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	6.650.854,83
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	4.989.801,52	15,00%	0,00%	15,00%	20,00%	1.661.053,31
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.520.333,39	7,58%	0,00%	10,00%	10,00%	805.094,02
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.662.713,71
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	1.089.114,50	3,28%	0,00%	5,00%	5,00%	573.599,21
Desenquadrado - RV	0,00%	971.579,75	2,92%	0,00%	0,00%	0,00%	-971.579,75
Total Carteira		33.254.274,14					

RENDA FIXA	23.683.444,98	71,22%
RENDA VARIÁVEL	9.570.829,16	28,78%

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 "	8.962.084,76	26,95%	15,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	12.245.356,96	36,82%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.476.003,26	7,45%	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%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	4.989.801,52	15,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.520.333,39	7,58%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	1.089.114,50	3,28%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	971.579,75	2,92%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	33.254.274,14	100,00%	25,00	280,00

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	9.429.117,78	28,35%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.991.933,66	21,03%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	2.520.333,39	7,58%	0,38%
Única Administradora	2.490.628,26	7,49%	0,16%
META ASSET MANAGEMENT	2.198.022,96	6,61%	1,03%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	1.464.383,98	4,40%	0,69%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	1.377.453,45	4,14%	0,09%
MÉRITO INVESTIMENTOS	1.089.114,50	3,28%	-
CADENCE GESTORA	971.579,75	2,92%	0,44%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS	705.011,55	2,12%	0,02%
PERFIN INVESTIMENTOS	622.383,03	1,87%	0,01%
FINAXIS CORRETORA	24.433,78	0,07%	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
IMA-B	0,90%	11,22%	7,95%	9,60%	12,15%	29,10%	-	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,49%	-	4,83%	-	-	-29,48%	0,00%	1,506%	-
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%
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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41%	4,86%	1,25%	2,62%	5,33%	15,36%	1,00%	0,003%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano	0,33%	10,19%	2,38%	5,78%	11,27%	22,36%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2,36%	1.133,05%	2,36%	1.336,72%	792,48%	-46,17%	0,00%	-	-
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%
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%
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,49%	-18,36%	1,71%	-13,44%	-18,17%	-12,65%	0,70%	0,704%	14,75%

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

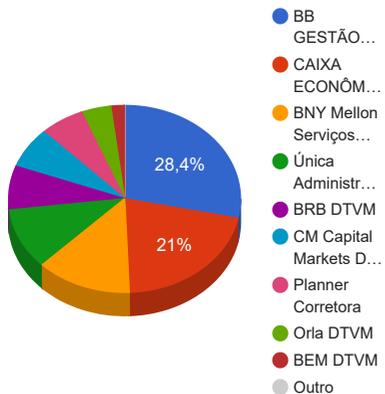
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-0,97%	-10,60%	0,75%	-5,78%	-10,28%	-0,98%	0,70%	2,597%	8,37%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,10%	7,48%	1,71%	4,34%	8,30%	15,87%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,25%	-6,72%	-0,79%	-2,63%	-5,52%	-11,44%	0,15%	0,126%	3,42%
IPCA	-0,21%	3,59%	0,72%	2,23%	4,05%	6,96%	-	-	-
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%

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

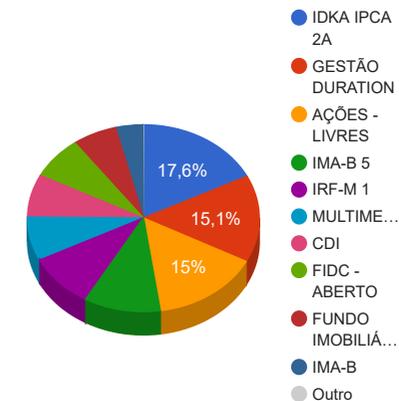
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IBX	2,66%	16,93%	17,02%	16,97%	24,35%	45,33%	-	-	-
META VALOR FI AÇÕES	3,15%	23,03%	21,01%	18,93%	31,54%	65,63%	2,50%	10,313%	24,48%
Ibovespa	2,38%	17,15%	16,73%	16,61%	24,36%	44,58%	-	-	-
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	4,38%	14,89%	17,83%	14,64%	21,89%	48,68%	2,00%	9,575%	19,62%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4,12%	20,67%	18,65%	18,68%	28,67%	58,66%	2,00%	8,626%	17,27%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,96%	9,57%	19,07%	15,41%	16,31%	40,85%	1,85%	7,028%	16,01%
CDI	0,49%	5,90%	1,51%	3,17%	6,47%	17,72%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,46%	6,35%	1,63%	3,37%	6,91%	20,20%	1,00%	0,125%	0,54%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	17,26%	-29,54%	-17,23%	-17,99%	-26,08%	-6,72%	0,15%	10,333%	36,50%
OSASCO PROPERTIES FII	0,00%	-	0,00%	-	-	-	0,24%	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.429.117,78	28,35%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.991.933,66	21,03%
BNY Mellon Serviços Financeiros	4.367.418,49	13,13%
Única Administradora	3.513.963,16	10,57%
BRB DTVM	2.520.333,39	7,58%
CM Capital Markets DTVM	2.346.543,15	7,06%
Planner Corretora	2.060.694,25	6,20%
Orla DTVM	1.377.453,45	4,14%
BEM DTVM	622.383,03	1,87%
FINAXIS Corretora	24.433,78	0,07%



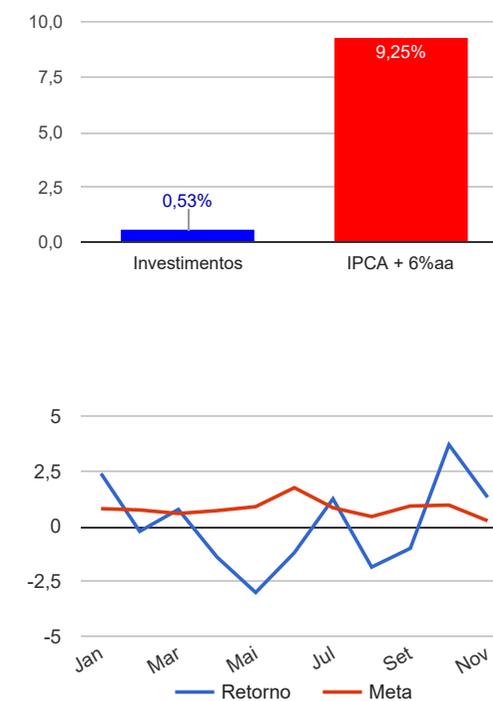
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	5.863.046,72	17,63%
GESTÃO DURATION	5.007.291,00	15,06%
AÇÕES - LIVRES	4.989.801,52	15,00%
IMA-B 5	3.513.963,16	10,57%
IRF-M 1	3.099.038,04	9,32%
MULTIMERCADO	2.520.333,39	7,58%
CDI	2.451.675,68	7,37%
FIDC - ABERTO	2.451.569,48	7,37%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.060.694,25	6,20%
IMA-B	1.272.427,12	3,83%
FIDC - FECHADO	24.433,78	0,07%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	29.877.154,16	621.137,67	287.650,34	30.933.203,91	722.562,42	2,39%	0,80%	298,42%	3,33%
Fevereiro	30.933.203,91	606.499,17	380.508,90	31.087.189,86	-72.004,32	-0,23%	0,74%	-31,30%	3,52%
Março	31.087.189,86	636.372,50	352.875,89	31.610.325,74	239.639,27	0,76%	0,58%	132,35%	2,13%
Abril	31.610.325,74	4.980.208,22	4.589.102,57	31.554.566,65	-446.864,74	-1,40%	0,71%	-197,28%	4,12%
Mai	31.554.566,65	652.691,26	422.062,55	30.830.135,49	-955.059,87	-3,00%	0,89%	-338,10%	3,78%
Junho	30.830.135,49	875.846,41	545.954,98	30.786.171,50	-373.855,42	-1,20%	1,75%	-68,45%	4,24%
Julho	30.786.171,50	4.862.550,37	4.542.809,63	31.492.977,02	387.064,78	1,24%	0,84%	147,84%	3,95%
Agosto	31.492.977,02	9.546.046,97	9.281.576,77	31.169.553,53	-587.893,69	-1,85%	0,44%	-418,11%	4,26%
Setembro	31.169.553,53	684.688,38	375.400,71	31.163.723,49	-315.117,71	-1,00%	0,92%	-108,53%	3,47%
Outubro	31.163.723,49	639.423,65	401.367,14	32.563.834,18	1.162.054,18	3,70%	0,96%	384,56%	4,33%
Novembro	32.563.834,18	4.149.110,36	3.890.984,81	33.254.274,14	432.314,41	1,32%	0,25%	521,54%	2,29%
Acumulado no ano					192.839,31	0,53%	9,25%	5,78%	

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(%)
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.016.068,43	0,00	0,00	1.023.334,90	7.266,47	0,72%	0,63%	0,72%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.332.349,74	0,00	0,00	2.346.543,15	14.193,41	0,61%	0,40%	0,61%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.266.213,99	0,00	0,00	1.272.427,12	6.213,13	0,49%	1,51%	0,49%
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	1.891.586,51	0,00	0,00	1.900.766,19	9.179,68	0,49%	0,70%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.101.970,61	0,00	1.200.000,00	2.920.143,40	18.172,79	0,44%	0,07%	0,52%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	104.643,11	0,00	0,00	105.026,33	383,22	0,37%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.188.885,36	491.313,12	390.984,81	1.295.048,64	5.834,97	0,35%	0,00%	0,41%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.448.186,84	0,00	1.300.000,00	1.156.627,04	8.440,20	0,34%	0,00%	0,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.174.876,73	0,00	1.000.000,00	178.894,64	4.017,91	0,34%	0,07%	0,53%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.993.347,65	1.000.000,00	0,00	5.007.291,00	13.943,35	0,28%	0,98%	0,37%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.646.037,12	157.797,24	0,00	1.805.748,02	1.913,66	0,11%	0,69%	0,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.557.618,79	2.500.000,00	0,00	4.057.298,70	-320,09	-0,01%	0,69%	0,11%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	24.495,02	0,00	0,00	24.433,78	-61,24	-0,25%	0,13%	-0,25%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	595.646,61	0,00	0,00	589.862,07	-5.784,54	-0,97%	2,60%	-0,97%
Total Renda Fixa					83.392,92	0,35%	0,66%	

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(%)
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	928.788,00	0,00	0,00	1.089.114,50	160.326,50	17,26%	10,33%	17,26%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	675.416,86	0,00	0,00	705.011,55	29.594,69	4,38%	9,58%	4,38%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.406.438,78	0,00	0,00	1.464.383,98	57.945,20	4,12%	8,63%	4,12%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	598.701,70	0,00	0,00	622.383,03	23.681,33	3,96%	7,03%	3,96%
META VALOR FI AÇÕES	2.130.894,84	0,00	0,00	2.198.022,96	67.128,12	3,15%	10,31%	3,15%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.508.821,84	0,00	0,00	2.520.333,39	11.511,55	0,46%	0,13%	0,46%
OSASCO PROPERTIES FII	972.845,65	0,00	0,00	971.579,75	-1.265,90	-0,13%	-	0,00%
Total Renda Variável					348.921,49	3,78%	6,74%	