

# Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2018)

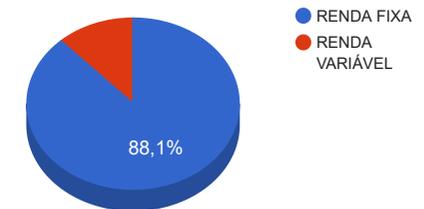
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			4.874.554,21	12,00%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.220.967,90	12,85%	711	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.968.856,57	4,85%	28	1,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.975.236,40	12,25%	1.472	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.763.853,30	9,27%	717	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.829.026,60	6,96%	1.269	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	434.065,20	1,07%	302	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	140.684,60	0,35%	99	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	D+3	Não há	2.994.630,50	7,37%	390	1,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	505.576,93	1,24%	815	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	5.033.381,43	12,39%	329	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	43.147,86	0,11%	300	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.996.134,40	7,38%	435	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	D+4	Não há	969.154,28	2,39%	1.606	1,74%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	3.869.844,56	9,53%	223	0,76%	Artigo 8º, Inciso III
		<b>TOTAL -</b>	<b>40.619.114,74</b>				

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

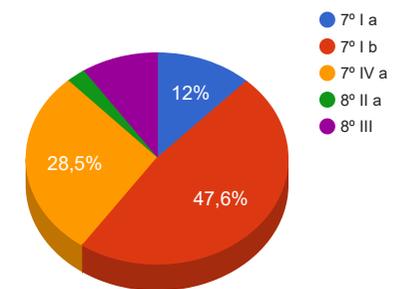
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	4.874.554,21	12,00%	0,00%	0,00%	15,00%	1.218.313,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	19.332.690,57	47,60%	15,00%	25,00%	80,00%	13.162.601,22
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	24.371.468,84
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	11.572.871,12	28,49%	5,00%	20,00%	30,00%	612.863,30
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	6.092.867,21
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.030.955,74
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.030.955,74
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	969.154,28	2,39%	0,00%	12,00%	15,00%	5.123.712,93
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.869.844,56	9,53%	0,00%	8,00%	10,00%	192.066,91
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.030.955,74
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.030.955,74
<b>Total Carteira</b>		<b>40.619.114,74</b>					

RENDA FIXA	35.780.115,90	88,09%
RENDA VARIÁVEL	4.838.998,84	11,91%

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 " a "	4.874.554,21	12,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	19.332.690,57	47,60%	15,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	11.572.871,12	28,49%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	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 "	969.154,28	2,39%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso III	3.869.844,56	9,53%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>40.619.114,74</b>	<b>100,00%</b>	<b>20,00</b>	<b>260,00</b>

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	22.536.794,32	55,48%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.839.555,76	16,84%	0,00%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	4.874.554,21	12,00%	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	3.430.199,60	8,44%	0,00%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	2.938.010,85	7,23%	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%	-	-	-
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,57%	6,03%	2,07%	3,62%	6,61%	18,82%	0,40%	0,125%	0,56%
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%
BRASESCO 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%	-	-	-
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%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,43%	5,10%	1,31%	2,74%	5,60%	15,81%	0,80%	0,000%	0,01%
Selic	0,49%	5,91%	1,51%	3,18%	6,48%	17,74%	-	-	-
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,49%	5,82%	1,49%	3,12%	6,38%	18,08%	0,20%	0,001%	0,02%
IPCA + 6,00% ao ano	0,25%	9,25%	2,15%	5,28%	10,24%	20,10%	-	-	-
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	0,26%	6,74%	2,21%	3,93%	7,43%	21,26%	0,30%	0,340%	1,04%
IDKA IPCA 2 Anos	0,17%	8,40%	3,51%	5,44%	9,65%	24,73%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47%	6,94%	1,45%	3,73%	7,31%	19,16%	0,20%	0,001%	0,52%
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%
IMA-B 5	0,14%	8,39%	4,16%	5,90%	9,35%	23,72%	-	-	-
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%

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

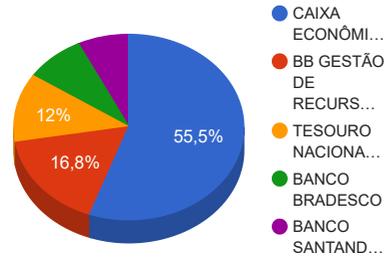
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	-0,21%	3,59%	0,72%	2,23%	4,05%	6,96%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,37%	6,40%	2,74%	4,33%	7,25%	19,88%	0,002	0,980%	1,78%

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

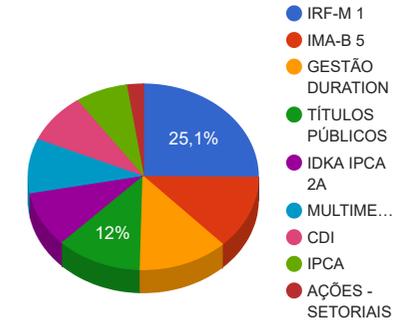
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,49%	5,90%	1,51%	3,17%	6,47%	17,72%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,62%	6,49%	2,53%	3,66%	7,35%	20,37%	0,60%	0,720%	2,57%
PETROBRAS ON - PETR3	-6,88%	67,62%	27,87%	27,52%	77,71%	53,46%	-	-	-
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	-7,13%	63,16%	26,98%	25,64%	72,55%	44,34%	3,00%	16,846%	47,69%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.536.794,32	55,48%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.839.555,76	16,84%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	4.874.554,21	12,00%
BANCO BRADESCO	3.430.199,60	8,44%
BANCO SANTANDER	2.938.010,85	7,23%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	10.207.184,77	25,13%
IMA-B 5	5.220.967,90	12,85%
GESTÃO DURATION	5.033.381,43	12,39%
TÍTULOS PÚBLICOS	4.874.554,21	12,00%
IDKA IPCA 2A	3.904.537,90	9,61%
MULTIMERCADO	3.869.844,56	9,53%
CDI	3.544.859,19	8,73%
IPCA	2.994.630,50	7,37%
AÇÕES - SETORIAIS	969.154,28	2,39%



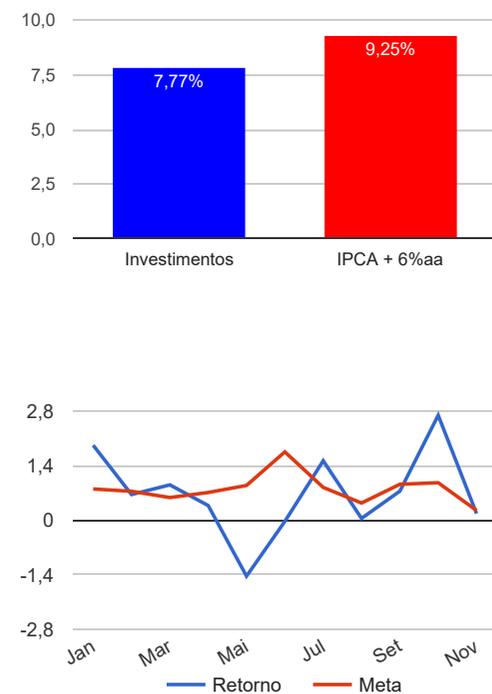
Carteira de Títulos Públicos - base (novembro / 2018)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	11/08/2004	500	1.487,344824	3.403,740829	743.672,41	1.701.870,41	958.198,00
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/12/2004	270	1.494,58526	3.403,740829	403.538,02	919.010,02	515.472,00
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	02/03/2009	630	1.104,73659	3.577,259952	695.984,05	2.253.673,77	1.557.689,72

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	38.757.739,16	2.972.609,68	2.153.420,29	40.336.639,48	759.710,93	1,92%	0,80%	239,51%	0,83%
Fevereiro	40.336.639,48	2.765.314,45	3.155.670,09	40.211.364,53	265.080,69	0,66%	0,74%	89,00%	1,02%
Março	40.211.364,53	2.172.334,15	2.476.966,16	40.270.755,06	364.022,54	0,91%	0,58%	156,84%	0,90%
Abril	40.270.755,06	2.114.957,65	2.424.066,43	40.112.776,57	151.130,29	0,38%	0,71%	53,02%	0,82%
Mai	40.112.776,57	11.367.215,45	11.779.413,97	39.125.452,50	-575.125,55	-1,43%	0,89%	-161,33%	2,02%
Junho	39.125.452,50	1.564.262,57	1.455.656,55	39.222.303,10	-11.755,42	-0,03%	1,75%	-1,71%	2,52%
Julho	39.222.303,10	2.588.935,17	2.825.909,46	39.582.456,48	597.127,67	1,52%	0,84%	180,88%	0,96%
Agosto	39.582.456,48	12.079.382,67	12.345.683,92	39.334.672,77	18.517,54	0,05%	0,44%	10,57%	1,25%
Setembro	39.334.672,77	5.952.801,22	5.486.654,60	40.097.036,54	296.217,15	0,74%	0,92%	80,69%	0,92%
Outubro	40.097.036,54	1.648.231,18	1.866.716,74	40.956.223,24	1.077.672,26	2,69%	0,96%	279,30%	1,16%
Novembro	40.956.223,24	2.452.653,77	2.859.871,78	40.619.114,74	70.109,51	0,17%	0,25%	67,78%	0,93%
Acumulado no ano					3.012.707,61	7,77%	9,25%	83,99%	

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(%)
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2.157.313,21	0,00	200.000,00	1.968.856,57	11.543,36	0,54%	0,13%	0,57%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	431.800,75	0,00	0,00	434.065,20	2.264,45	0,52%	0,07%	0,52%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.814.377,78	0,00	0,00	2.829.026,60	14.648,82	0,52%	0,07%	0,52%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	503.134,42	0,00	0,00	505.576,93	2.442,51	0,49%	0,01%	0,49%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.981.666,21	0,00	0,00	2.996.134,40	14.468,19	0,49%	0,00%	0,49%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	140.024,29	0,00	0,00	140.684,60	660,31	0,47%	0,00%	0,47%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.115.784,72	1.045.829,68	1.210.000,00	4.975.236,40	23.622,00	0,38%	0,07%	0,53%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	5.014.584,92	0,00	0,00	5.033.381,43	18.796,51	0,37%	0,98%	0,37%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	2.986.806,08	0,00	0,00	2.994.630,50	7.824,42	0,26%	0,34%	0,26%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.213.941,45	0,00	0,00	5.220.967,90	7.026,45	0,13%	0,93%	0,13%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.758.875,71	0,00	0,00	3.763.853,30	4.977,59	0,13%	0,69%	0,13%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	285.370,41	1.206.824,09	1.449.871,78	43.147,86	825,14	0,06%	0,00%	0,43%
TÍTULOS PÚBLICOS	4.886.402,59	0,00	0,00	4.874.554,21	-11.848,38	-0,24%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>97.251,37</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,46%</b>	

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(%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	3.845.907,81	0,00	0,00	3.869.844,56	23.936,75	0,62%	0,72%	0,62%
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	820.232,89	200.000,00	0,00	969.154,28	-51.078,61	-5,01%	16,85%	-7,13%
Total Renda Variável					-27.141,86	-0,56%	3,95%	