

Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2018)

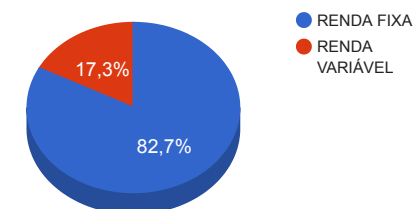
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.771.283,50	4,92%	756	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.712.814,52	4,76%	87	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.738.846,15	13,17%	504	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	954.157,11	2,65%	389	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.195.557,56	8,88%	632	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.193.072,55	3,32%	655	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+1	Não há	3.774.558,91	10,49%	68	2,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	3.501.366,83	9,73%	59	2,66%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	80.499,00	0,22%	677	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.092.877,15	11,38%	815	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.542.555,28	4,29%	97	0,86%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.362.722,00	6,57%	29	1,41%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	823.310,31	2,29%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	473.960,70	1,32%	89	0,24%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	201.929,43	0,56%	114	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	D+45	Não há	203.508,67	0,57%	54	0,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.987.475,58	5,52%	578	3,46%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.083.894,92	3,01%	3.483	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.283.415,23	6,35%	77	1,52%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	35.977.805,40				

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

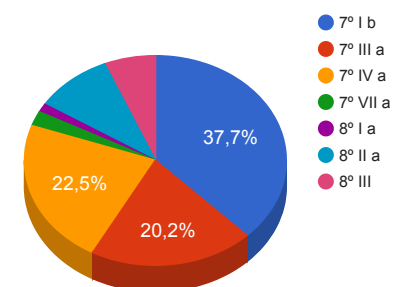
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	13.565.731,39	37,71%	15,00%	30,00%	70,00%	11.618.732,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	7.275.925,74	20,22%	10,00%	25,00%	60,00%	14.310.757,50
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	8.078.653,43	22,45%	5,00%	20,00%	30,00%	2.714.688,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	823.310,31	2,29%	0,00%	2,00%	5,00%	975.579,96
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	473.960,70	1,32%	0,00%	3,00%	10,00%	3.123.819,84
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	3.476.808,60	9,66%	0,00%	10,00%	15,00%	1.919.862,21
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.283.415,23	6,35%	0,00%	5,00%	10,00%	1.314.365,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.798.890,27
Total Carteira		35.977.805,40					

RENDA FIXA	29.743.620,87	82,67%
RENDA VARIÁVEL	6.234.184,53	17,33%

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 "	13.565.731,39	37,71%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	7.275.925,74	20,22%	10,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	8.078.653,43	22,45%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	823.310,31	2,29%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	473.960,70	1,32%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	3.476.808,60	9,66%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.283.415,23	6,35%	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%
Total Renda Fixa	35.977.805,40	100,00%	30,00	210,00

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	8.737.858,31	24,29%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.762.395,41	21,58%	0,00%
SICREDI	7.275.925,74	20,22%	0,02%
BRABESCO ASSET MANAGEMENT	4.075.536,52	11,33%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	3.825.970,51	10,63%	0,58%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.987.475,58	5,52%	0,06%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.083.894,92	3,01%	0,00%
FINAXIS CORRETORA	823.310,31	2,29%	0,87%
VINCI PARTNERS	405.438,10	1,13%	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
IMA-B 5+	1,52%	13,28%	11,19%	12,86%	14,17%	32,46%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1,52%	12,95%	10,99%	12,73%	13,82%	31,70%	0,20%	3,134%	7,89%

IRF-M	0,99%	9,06%	5,97%	6,58%	10,42%	27,95%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	1,02%	9,17%	6,13%	6,70%	10,52%	27,66%	0,20%	1,175%	3,45%
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%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,97%	11,27%	7,98%	9,51%	12,16%	28,65%	0,20%	2,082%	5,43%
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%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,88%	10,86%	7,84%	9,38%	11,76%	27,99%	0,20%	2,117%	5,49%

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%
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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41%	4,86%	1,25%	2,62%	5,33%	15,36%	1,00%	0,003%	0,02%

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%	-	-	-
---------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	---	---	---

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

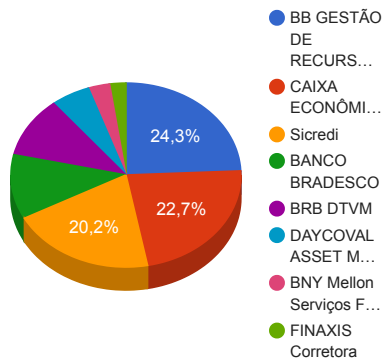
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,13%	8,19%	4,10%	5,80%	9,13%	23,28%	0,20%	0,935%	3,04%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,10%	7,48%	1,71%	4,34%	8,30%	15,87%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,25%	-6,72%	-0,79%	-2,63%	-5,52%	-11,44%	0,15%	0,126%	3,42%

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

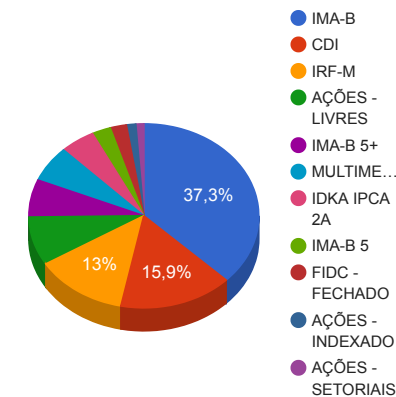
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	7,28%	15,21%	19,75%	18,35%	20,90%	43,07%	-	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5,49%	7,28%	16,96%	13,08%	12,89%	27,75%	1,72%	8,914%	18,63%
SMLL	4,79%	5,91%	15,67%	12,13%	13,35%	57,33%	-	-	-
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	6,17%	10,24%	16,14%	12,64%	18,92%	48,28%	1,72%	8,672%	18,69%
Ibovespa	2,38%	17,15%	16,73%	16,61%	24,36%	44,58%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2,76%	21,29%	18,53%	17,48%	28,32%	49,05%	2,50%	10,345%	21,96%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1,36%	26,16%	17,50%	15,24%	34,04%	54,33%	2,00%	10,050%	22,27%
IBX-50	2,15%	16,99%	16,24%	16,21%	24,25%	44,21%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	1,77%	14,94%	14,96%	14,42%	22,15%	42,47%	0,70%	10,361%	22,03%
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%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.737.858,31	24,29%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.167.833,51	22,70%
Sicredi	7.275.925,74	20,22%
BANCO BRADESCO	4.075.536,52	11,33%
BRB DTVM	3.825.970,51	10,63%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	1.987.475,58	5,52%
BNY Mellon Serviços Financeiros	1.083.894,92	3,01%
FINAXIS Corretora	823.310,31	2,29%



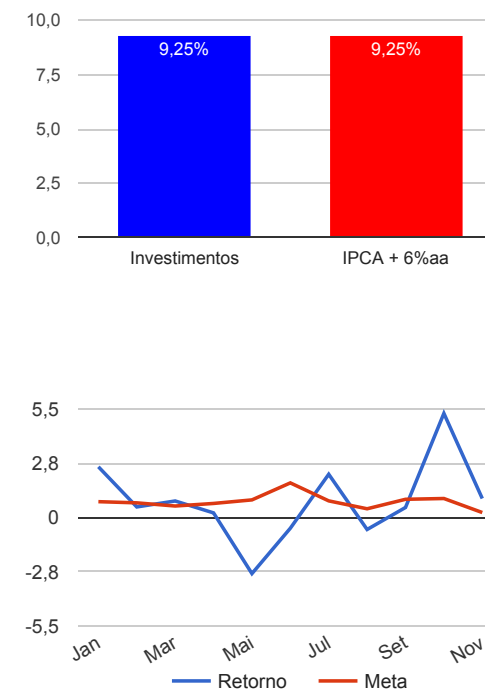
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	13.421.777,14	37,31%
CDI	5.715.931,43	15,89%
IRF-M	4.694.439,38	13,05%
AÇÕES - LIVRES	3.071.370,50	8,54%
IMA-B 5+	2.362.722,00	6,57%
MULTIMERCADO	2.283.415,23	6,35%
IDKA IPCA 2A	1.771.283,50	4,92%
IMA-B 5	954.157,11	2,65%
FIDC - FECHADO	823.310,31	2,29%
AÇÕES - INDEXADO	473.960,70	1,32%
AÇÕES - SETORIAIS	405.438,10	1,13%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	31.735.157,37	412.191,65	404.848,90	32.556.662,87	814.162,75	2,56%	0,80%	320,02%	1,60%
Fevereiro	32.556.662,87	3.320.605,03	3.131.521,75	32.920.457,88	174.711,73	0,53%	0,74%	72,26%	2,13%
Março	32.920.457,88	1.562.545,85	1.383.229,40	33.376.066,81	276.292,48	0,83%	0,58%	144,62%	1,64%
Abril	33.376.066,81	1.010.682,46	829.864,00	33.634.556,36	77.671,09	0,23%	0,71%	32,70%	1,64%
Mai	33.634.556,36	1.022.497,74	814.620,01	32.881.120,43	-961.313,66	-2,84%	0,89%	-319,63%	2,89%
Junho	32.881.120,43	831.311,97	672.605,12	32.860.008,53	-179.818,75	-0,54%	1,75%	-31,05%	3,61%
Julho	32.860.008,53	1.063.192,63	888.475,53	33.757.321,84	722.596,21	2,19%	0,84%	259,88%	1,91%
Agosto	33.757.321,84	1.021.681,34	846.352,59	33.726.306,77	-206.343,82	-0,61%	0,44%	-137,34%	3,14%
Setembro	33.726.306,77	652.524,30	670.167,44	33.879.297,68	170.634,05	0,51%	0,92%	54,85%	2,17%
Outubro	33.879.297,68	922.864,72	844.029,36	35.747.270,84	1.789.137,80	5,27%	0,96%	547,51%	4,00%
Novembro	35.747.270,84	270.241,44	382.811,00	35.977.805,40	343.104,12	0,96%	0,25%	380,05%	2,33%
Acumulado no ano					3.020.834,00	9,25%	9,25%	100,03%	

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(%)
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.327.429,57	0,00	0,00	2.362.722,00	35.292,43	1,52%	3,13%	1,52%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	3.466.070,48	0,00	0,00	3.501.366,83	35.296,35	1,02%	1,17%	1,02%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.181.493,45	0,00	0,00	1.193.072,55	11.579,10	0,98%	1,16%	0,98%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.738.332,47	0,00	0,00	3.774.558,91	36.226,44	0,97%	2,08%	0,97%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.167.126,82	0,00	0,00	3.195.557,56	28.430,74	0,90%	2,11%	0,90%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.858.917,31	0,00	163.596,78	4.738.846,15	43.525,62	0,90%	2,12%	0,91%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.697.923,18	0,00	0,00	1.712.814,52	14.891,34	0,88%	2,12%	0,88%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.534.753,46	0,00	0,00	1.542.555,28	7.801,82	0,51%	0,14%	0,51%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.073.103,95	0,00	0,00	4.092.877,15	19.773,20	0,49%	0,01%	0,49%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	84.838,81	214.392,09	219.214,22	80.499,00	482,32	0,16%	0,00%	0,41%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	952.903,09	0,00	0,00	954.157,11	1.254,02	0,13%	0,93%	0,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.713.691,52	55.849,35	0,00	1.771.283,50	1.742,63	0,10%	0,69%	0,11%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	825.373,59	0,00	0,00	823.310,31	-2.063,28	-0,25%	0,13%	-0,25%
Total Renda Fixa					234.232,73	0,79%	1,47%	

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(%)
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	191.679,07	0,00	0,00	203.508,67	11.829,60	6,17%	8,67%	6,17%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	191.416,11	0,00	0,00	201.929,43	10.513,32	5,49%	8,91%	5,49%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1.934.187,72	0,00	0,00	1.987.475,58	53.287,86	2,76%	10,34%	2,76%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	465.731,88	0,00	0,00	473.960,70	8.228,82	1,77%	10,36%	1,77%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.069.312,57	0,00	0,00	1.083.894,92	14.582,35	1,36%	10,05%	1,36%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.272.985,79	0,00	0,00	2.283.415,23	10.429,44	0,46%	0,13%	0,46%
Total Renda Variável					108.871,39	1,78%	6,45%	