

Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2018



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2018)

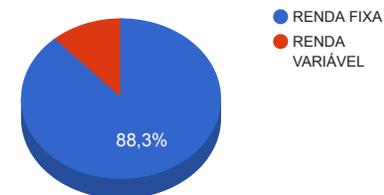
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	134.875,57	19,89%	711	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	106.707,72	15,74%	717	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.013,40	1,18%	756	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	543,22	0,08%	1.269	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	138.710,04	20,45%	1.472	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	149.270,45	22,01%	329	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	18.943,25	2,79%	807	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Término do fundo	Não há	41.773,65	6,16%	750	0,23%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	79.289,29	11,69%	223	0,02%	Artigo 8º, Inciso III
Total			678.126,59				

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

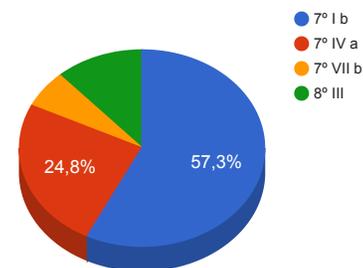
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	388.849,95	57,34%	20,00%	30,00%	70,00%	85.838,66
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	406.875,95
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	168.213,70	24,81%	5,00%	10,00%	30,00%	35.224,28
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	101.718,99
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	41.773,65	6,16%	2,00%	5,00%	5,00%	-7.867,32
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	67.812,66
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	67.812,66
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	79.289,29	11,69%	7,00%	10,00%	10,00%	-11.476,63
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	33.906,33
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	33.906,33
Total Carteira		678.126,59					

RENDA FIXA	598.837,30	88,31%
RENDA VARIÁVEL	79.289,29	11,69%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: novembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	388.849,95	57,34%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	168.213,70	24,81%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	41.773,65	6,16%	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 "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	79.289,29	11,69%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total	678.126,59	100,00%	54,00	225,00

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	529.563,78	78,09%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	106.789,16	15,75%	0,00%
MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS	41.773,65	6,16%	0,11%

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

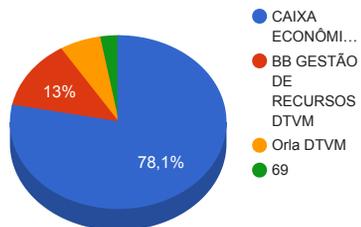
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,54%	6,38%	2,08%	3,77%	6,98%	19,62%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,53%	6,23%	2,07%	3,69%	6,83%	19,23%	0,20%	0,073%	0,55%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	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%
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%	-	-	-
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%
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%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-0,05%	51,15%	20,51%	41,94%	50,01%	100,61%	2,00%	0,570%	23,19%

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

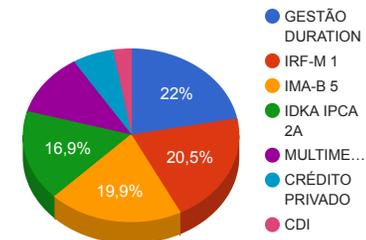
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,49%	5,90%	1,51%	3,17%	6,47%	17,72%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,62%	6,49%	2,53%	3,66%	7,35%	20,37%	0,60%	0,720%	2,57%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	529.563,78	78,09%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	87.845,91	12,95%
Orla DTVM	41.773,65	6,16%
69	18.943,25	2,79%



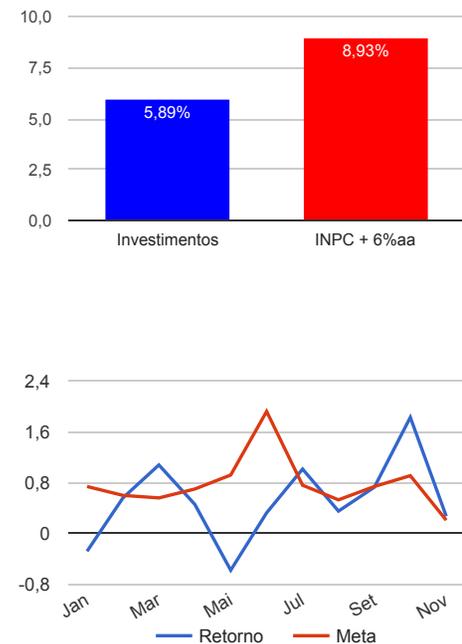
Sub-segmento	Valor	%
GESTÃO DURATION	149.270,45	22,01%
IRF-M 1	139.253,26	20,53%
IMA-B 5	134.875,57	19,89%
IDKA IPCA 2A	114.721,12	16,92%
MULTIMERCADO	79.289,29	11,69%
CRÉDITO PRIVADO	41.773,65	6,16%
CDI	18.943,25	2,79%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	3.741.674,18	2.243.696,07	2.164.194,78	3.810.513,93	-10.661,54	-0,28%	0,74%	-37,65%	0,46%
Fevereiro	3.810.513,93	109.784,53	370.000,00	3.571.656,57	21.358,11	0,56%	0,60%	93,76%	0,53%
Março	3.571.656,57	889.801,29	860.591,70	3.639.700,40	38.834,24	1,08%	0,56%	193,59%	0,58%
Abril	3.639.700,40	811.596,40	1.473.796,13	2.994.208,49	16.707,82	0,46%	0,70%	65,79%	0,30%
Mai	2.994.208,49	101.866,65	526.050,10	2.552.763,39	-17.261,65	-0,58%	0,92%	-62,74%	0,82%
Junho	2.552.763,39	70.392,76	740.000,00	1.891.484,29	8.328,14	0,33%	1,92%	16,96%	1,67%
Julho	1.891.484,29	106.210,69	50.071,38	1.967.368,75	19.745,15	1,01%	0,76%	133,17%	0,53%
Agosto	1.967.368,75	9.881,45	213.785,17	1.770.402,84	6.937,81	0,35%	0,53%	66,13%	1,59%
Setembro	1.770.402,84	62.342,42	396.119,44	1.449.539,87	12.914,05	0,73%	0,74%	98,36%	0,58%
Outubro	1.449.539,87	149.979,70	624.608,68	1.001.393,51	26.482,62	1,83%	0,91%	200,32%	8,00%
Novembro	1.001.393,51	114.029,68	440.021,74	678.126,59	2.725,14	0,27%	0,21%	128,15%	0,65%
Acumulado no ano					126.109,89	5,89%	8,93%	66,00%	

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(%)
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	540,40	0,00	0,00	543,22	2,82	0,52%	0,07%	0,52%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	118.463,63	0,00	100.000,00	18.943,25	479,62	0,40%	0,00%	0,49%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	148.713,01	0,00	0,00	149.270,45	557,44	0,37%	0,98%	0,37%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	203.945,51	14.029,68	80.000,00	138.710,04	734,85	0,34%	0,07%	0,53%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	134.694,06	0,00	0,00	134.875,57	181,51	0,13%	0,93%	0,13%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	106.566,61	0,00	0,00	106.707,72	141,11	0,13%	0,69%	0,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	137.881,54	0,00	130.000,00	8.013,40	131,86	0,10%	0,69%	0,11%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29.995,51	100.000,00	130.021,74	0,00	26,23	0,02%	0,00%	0,41%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	41.794,39	0,00	0,00	41.773,65	-20,74	-0,05%	0,57%	-0,05%
Total Renda Fixa					2.234,70	0,24%	0,64%	

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	78.798,85	0,00	0,00	79.289,29	490,44	0,62%	0,72%	0,62%
Total Renda Variável					490,44	0,62%	0,72%	