

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)

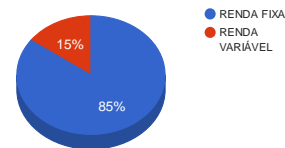
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			303.198,18	1,51%			Artigo 20
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	204.380,91	1,02%	302	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	731.889,33	3,64%	1.269	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.478.093,01	17,29%	331	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	279.258,65	1,39%	87	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	45.631,44	0,23%	336	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.402.871,80	6,97%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	365.340,42	1,82%	190	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	391.965,12	1,95%	329	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.395.791,93	11,91%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.470.547,64	22,22%	25	3,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	495.803,42	2,46%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	D+90 ou D+150 a D+450	18 meses	569.603,02	2,83%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.189.591,58	5,91%	151	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	797.812,12	3,97%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.039.652,77	5,17%	23	0,59%	Artigo 8º, Inciso III
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	1.958.171,35	9,73%	6	3,75%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	20.119.602,69				

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

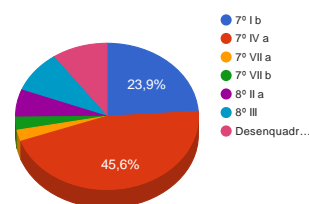
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	4.739.253,34	23,56%	15,00%	20,00%	70,00%	9.344.468,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	15,00%	60,00%	12.071.761,61
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	9.026.516,91	44,86%	5,00%	15,00%	30,00%	-2.990.636,10
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	2.011.960,27
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	495.803,42	2,46%	2,00%	5,00%	5,00%	510.176,71
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	569.603,02	2,83%	2,00%	5,00%	5,00%	436.377,11
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.005.980,13
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	2.011.960,27
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.189.591,58	5,91%	2,00%	5,00%	10,00%	822.368,69
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.837.464,89	9,13%	7,00%	10,00%	10,00%	174.495,38
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.005.980,13
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.005.980,13
Desenquadrado - RF	0,00%	1.958.171,35	9,73%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.958.171,35
Total Carteira		19.816.404,51					

RENDA FIXA	17.092.546,22	86,25%
RENDA VARIÁVEL	3.027.056,47	15,28%

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 " *	4.739.253,34	23,56%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " *	9.026.516,91	44,86%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " *	495.803,42	2,46%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " *	569.603,02	2,83%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " *	1.189.591,58	5,91%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.837.464,89	9,13%	0,00%	0,00%
Desenquadrado - RF	1.958.171,35	9,73%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	19.816.404,51	98,49%	0,00	0,00

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
AUSTRO CAPITAL	7.664.151,69	38,09%	1,23%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.209.982,34	20,92%	0,00%
Única Administradora	1.958.171,35	9,73%	7,47%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	1.898.675,22	9,44%	0,12%
ITAÚ UNIBANCO	1.554.932,00	7,73%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.523.292,33	7,57%	0,00%
SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS	569.603,02	2,83%	6,28%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	437.596,56	2,17%	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	0,99%	9,06%	5,97%	6,58%	10,42%	27,95%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,99%	9,10%	6,13%	6,68%	10,39%	27,51%	0,20%	1,205%	3,49%
IMA-B	0,90%	11,22%	7,95%	9,60%	12,15%	29,10%	-	-	-
RHODES FIC RENDA FIXA LP	1,32%	-9,05%	-3,85%	-9,26%	-8,57%	-6,46%	0,30%	2,625%	8,18%
BRADESCO 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%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,49%	-	4,83%	-	-	-29,48%	0,00%	1,506%	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-1,22%	0,63%	-0,75%	-2,26%	0,41%	9,09%	0,30%	2,811%	6,60%
IMA Geral ex-C	0,78%	8,52%	4,87%	6,19%	9,48%	24,87%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	8,63%	4,91%	6,13%	9,61%	24,30%	0,30%	0,997%	2,79%
IRF-M 1	0,54%	6,38%	2,08%	3,77%	6,98%	19,62%	-	-	-
BRADESCO 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%
IMA-S	0,49%	5,89%	1,52%	3,19%	6,47%	17,94%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2,24%	-11,09%	-7,61%	-10,29%	-10,64%	-11,02%	0,90%	4,105%	9,87%
CDI	0,49%	5,90%	1,51%	3,17%	6,47%	17,72%	-	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	-20,96%	-19,01%	-20,60%	-19,98%	-18,80%	-14,88%	1,00%	35,657%	21,24%
IPCA + 7,00% ao ano	0,33%	10,19%	2,38%	5,78%	11,27%	22,36%	-	-	-

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

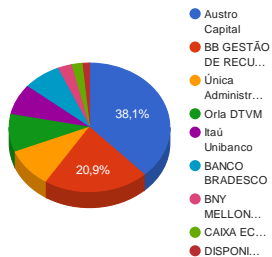
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2,36%	1.133,05%	2,36%	1.336,72%	792,48%	-46,17%	0,00%	-	-
IPCA	-0,21%	3,59%	0,72%	2,23%	4,05%	6,96%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,75%	6,63%	1,68%	3,24%	7,48%	22,87%	0,40%	1,159%	1,30%
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

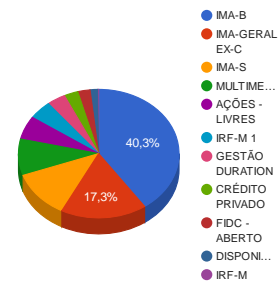
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	2,38%	17,15%	16,73%	16,61%	24,36%	44,58%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2,89%	21,56%	16,03%	15,04%	28,49%	58,42%	2,50%	8,857%	19,02%
CDI	0,49%	5,90%	1,51%	3,17%	6,47%	17,72%	-	-	-
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,50%	4,72%	2,06%	2,91%	6,06%	21,84%	0,50%	0,214%	1,63%
IPCA	-0,21%	3,59%	0,72%	2,23%	4,05%	6,96%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,26%	-18,12%	-10,23%	-17,38%	-17,94%	-12,84%	1,50%	0,086%	12,75%

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

Administrador	Valor	%
Austro Capital	7.664.151,69	38,09%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.209.982,34	20,92%
Única Administradora	1.958.171,35	9,73%
Orla DTVM	1.898.675,22	9,44%
Itaú Unibanco	1.554.932,00	7,73%
BANCO BRADESCO	1.523.292,33	7,57%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	569.603,02	2,83%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	437.596,56	2,17%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	303.198,18	1,51%

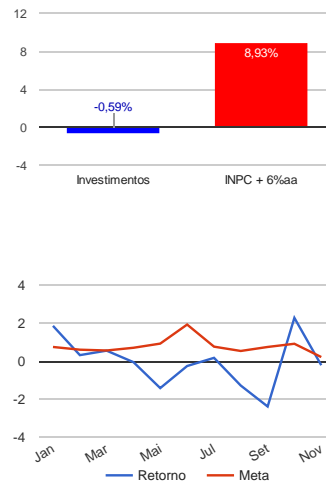


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	8.110.849,44	40,31%
IMA-GERAL EX-C	3.478.093,01	17,29%
IMA-S	2.395.791,93	11,91%
MULTIMERCADO	1.837.464,89	9,13%
AÇÕES - LIVRES	1.189.591,58	5,91%
IRF-M 1	936.270,24	4,65%
GESTÃO DURATION	757.305,54	3,76%
CRÉDITO PRIVADO	569.603,02	2,83%
FIDC - ABERTO	495.803,42	2,46%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	303.198,18	1,51%
IRF-M	45.631,44	0,23%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

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(%)
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.343.281,26	0,00	0,00	2.395.791,93	52.510,67	2,24%	4,11%	2,24%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	1.932.583,39	0,00	0,00	1.958.171,35	25.587,96	1,32%	2,62%	1,32%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	45.182,63	0,00	0,00	45.631,44	448,81	0,99%	1,21%	0,99%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	276.830,75	0,00	0,00	279.258,65	2.427,90	0,88%	2,12%	0,88%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.451.955,17	0,00	0,00	3.478.093,01	26.137,84	0,76%	1,00%	0,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	362.630,97	0,00	0,00	365.340,42	2.709,45	0,75%	1,16%	0,75%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	203.314,69	0,00	0,00	204.380,91	1.066,22	0,52%	0,07%	0,52%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.396.021,85	0,00	0,00	1.402.871,80	6.849,95	0,49%	1,51%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.064.930,37	0,00	338.000,00	731.889,33	4.958,96	0,47%	0,07%	0,52%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	390.501,38	0,00	0,00	391.965,12	1.463,74	0,37%	0,98%	0,37%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	493.994,33	0,00	0,00	495.803,42	1.809,09	0,37%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.525.585,48	0,00	0,00	4.470.547,64	-55.037,84	-1,22%	2,81%	-1,22%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	720.653,10	0,00	0,00	569.603,02	-151.050,08	-20,96%	35,66%	-20,96%
				Total Renda Fixa	-80.117,33	-0,47%	3,37%	

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(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.156.125,17	0,00	0,00	1.189.591,58	33.466,41	2,89%	8,86%	2,89%
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.034.460,04	0,00	0,00	1.039.652,77	5.192,73	0,50%	0,21%	0,50%
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	799.931,93	0,00	0,00	797.812,12	-2.119,81	-0,26%	0,09%	-0,26%
Total Renda Variável					36.539,33	1,22%	3,58%	

