

# Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2017



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 / 2017)

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	12.969.529,30	13,77%	712	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	596.769,88	0,63%	193	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.145.129,97	10,77%	713	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	2.179.340,95	2,31%	167	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	171.554,70	0,18%	199	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	584.513,50	0,62%	223	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	15.244.325,58	16,19%	1.401	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	15.857.229,56	16,84%	613	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	71.188,03	0,08%	748	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.310,49	0,00%	295	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	15.030.545,61	15,96%	1.230	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.122.246,12	1,19%	602	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.679,93	0,00%	226	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	120.056,65	0,13%	677	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	7.250,61	0,01%	545	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.221.352,01	9,79%	644	0,81%	Artigo 7º, Inciso IV
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	8.298.004,34	8,81%	236	2,08%	Artigo 7º, Inciso IV
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	784.882,68	0,83%	28	1,03%	Artigo 8º, Inciso III
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	939.538,60	1,00%	6.129	1,10%	Artigo 8º, Inciso III
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	808.078,49	0,86%	121	0,36%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total</b>			<b>94.155.527,00</b>				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (novembro / 2017)

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	74.096.420,27	78,70%	30,00%	35,00%	70,00%	-8.187.551,37
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	56.493.316,20
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	0,00	0,00%	5,00%	5,00%	30,00%	28.246.658,10
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	14.123.329,05
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	4.707.776,35
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	4.707.776,35
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.532.499,77	2,69%	5,00%	10,00%	15,00%	11.590.829,28
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.707.776,35
Artigo 8º, Inciso V	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.707.776,35
Artigo 8º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.707.776,35
<b>Total Carteira</b>		<b>76.628.920,04</b>					

RENDA FIXA	91.623.027,23	119,57%
RENDA VARIÁVEL	2.532.499,77	3,30%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: novembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	74.096.420,27	78,70%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	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 8º, Inciso III	2.532.499,77	2,69%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total</b>	<b>76.628.920,04</b>	<b>81,39%</b>	<b>66,00</b>	<b>215,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (novembro / 2017)

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 DTVM	49.791.422,60	52,88%	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	42.179.379,12	44,80%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	815.329,10	0,87%	0,00%
META ASSET MANAGEMENT	784.882,68	0,83%	0,97%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	584.513,50	0,62%	0,00%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (novembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,621%	10,49%	2,00%	4,92%	11,82%	28,26%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	10,31%	1,94%	4,82%	11,61%	27,86%	0,20%	0,042%	0,67%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,59%	10,25%	1,92%	4,80%	11,53%	27,67%	0,10%	0,041%	0,67%
CDI	0,567%	9,34%	1,86%	4,33%	10,56%	26,09%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,56%	9,77%	1,89%	4,59%	11,00%	26,88%	0,20%	0,001%	0,13%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,50%	8,54%	1,66%	3,91%	9,67%	24,04%	0,80%	0,000%	0,12%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,48%	8,38%	1,60%	3,80%	9,52%	23,92%	1,00%	0,004%	0,12%
IPCA	0,280%	2,50%	0,86%	1,06%	2,80%	9,99%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,05%	11,31%	1,60%	5,75%	12,89%	30,77%	0,20%	0,595%	3,35%
IDKA IPCA 2 Anos	0,258%	12,31%	1,98%	6,41%	13,75%	31,84%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28%	11,44%	1,91%	6,06%	12,83%	30,57%	0,20%	0,520%	2,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,23%	11,37%	1,87%	6,00%	12,74%	30,53%	0,20%	0,505%	2,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,21%	9,80%	1,72%	4,69%	11,03%	26,51%	0,20%	0,259%	1,77%
IMA-B 5	0,103%	11,59%	1,60%	6,36%	13,15%	31,60%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,09%	11,41%	1,55%	6,25%	12,95%	30,96%	0,20%	0,890%	3,55%
IRF-M	0,086%	13,78%	1,67%	6,54%	15,88%	41,17%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,09%	13,45%	1,53%	6,33%	15,51%	40,58%	0,20%	1,285%	4,69%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (novembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,07%	13,52%	1,60%	6,41%	15,57%	40,63%	0,20%	1,242%	4,66%
IMA Geral	0,004%	11,83%	1,47%	5,81%	13,94%	36,68%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,02%	11,62%	1,36%	5,62%	13,75%	36,40%	0,20%	1,126%	4,57%
IMA-B 5+	-1,399%	11,87%	-0,06%	5,98%	16,02%	48,25%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,42%	11,60%	-0,12%	5,81%	15,73%	47,09%	0,20%	3,227%	12,23%
IMA-B	-0,761%	11,87%	0,65%	6,25%	15,12%	41,75%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,21%	3,90%	1,73%	1,87%	5,07%	15,17%	0,20%	0,263%	4,34%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,78%	11,62%	0,59%	6,10%	14,84%	41,03%	0,20%	2,214%	9,44%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,78%	11,65%	0,59%	6,13%	14,86%	41,10%	0,20%	2,219%	9,43%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (novembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IBX	-3,38%	19,93%	1,02%	14,12%	16,87%	57,73%	-	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-5,72%	31,11%	2,60%	20,62%	25,92%	71,55%	2,50%	12,882%	23,95%
SMLL	-2,43%	39,54%	-0,34%	17,47%	38,80%	74,16%	-	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-1,92%	31,57%	-0,13%	13,98%	30,16%	58,74%	1,50%	11,158%	18,18%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-3,69%	32,61%	-2,91%	13,36%	30,38%	58,59%	2,00%	11,070%	19,62%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (novembro / 2017)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	50.375.936,10	53,50%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	42.179.379,12	44,80%
BEM DTVM	808.078,49	0,86%
BANCO DAYCOVAL	784.882,68	0,83%
BANCO BRADESCO	7.250,61	0,01%

Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	30.274.871,19	32,15%
IDKA IPCA 2A	29.423.528,74	31,25%
CDI	17.526.606,96	18,61%
IMA-B 5	10.729.643,47	11,40%
IPCA	2.179.340,95	2,31%
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.747.617,09	1,86%
IMA-B	1.193.434,15	1,27%
AÇÕES - VALOR	784.882,68	0,83%
IMA-GERAL	171.554,70	0,18%
IRF-M	122.367,14	0,13%
IMA-B 5+	1.679,93	0,00%

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Acumulado no Ano

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	82.463.526,96	9.478,48	627.121,88	83.039.727,09	1.193.843,53	1,45%	0,89%	162,31%	1,63%
Fevereiro	83.039.727,09	26.094.947,59	25.631.156,13	85.660.017,26	2.156.498,71	2,58%	0,75%	345,05%	1,58%
Março	85.660.017,26	1.296.933,66	772.248,09	87.159.623,33	974.920,50	1,13%	0,78%	144,18%	1,73%
Abril	87.159.623,33	2.308.994,59	1.798.542,48	87.622.942,08	-47.133,36	-0,05%	0,56%	-9,64%	1,57%
Mai	87.622.942,08	45.902.418,89	44.735.839,92	87.824.300,02	-965.221,03	-1,09%	0,82%	-132,32%	10,69%
Junho	87.824.300,02	1.724.613,17	872.960,73	88.972.379,02	296.426,56	0,33%	0,26%	130,76%	2,02%
Julho	88.972.379,02	37.712.917,14	38.685.306,38	90.656.864,19	2.656.874,41	2,99%	0,73%	410,23%	1,16%
Agosto	90.656.864,19	1.393.614,31	1.118.490,55	91.917.405,98	985.418,03	1,08%	0,72%	149,63%	0,87%
Setembro	91.917.405,98	9.501.722,03	8.812.026,64	93.667.255,52	1.060.154,15	1,14%	0,62%	183,38%	0,68%
Outubro	93.667.255,52	16.863.485,64	16.386.109,70	94.370.027,73	225.396,27	0,24%	0,91%	26,34%	0,99%
Novembro	94.370.027,73	27.862.608,32	28.068.558,34	94.155.527,00	-8.550,71	-0,01%	0,74%	-1,22%	0,63%
Acumulado no ano					8.528.627,06	10,17%	8,06%	126,13%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de novembro / 2017

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	13.945.256,23	1.000.000,00	0,00	15.030.545,61	85.289,38	0,57%	0,04%	0,59%	
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.210,43	0,00	0,00	7.250,61	40,18	0,56%	0,00%	0,56%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.362.432,46	2.800.000,00	0,00	15.244.325,58	81.893,12	0,54%	0,04%	0,59%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.936.622,39	2.000.000,00	0,00	12.969.529,30	32.906,91	0,25%	0,52%	0,28%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	121.746,26	9.848.729,13	772.962,45	9.221.352,01	23.839,07	0,24%	0,00%	0,48%	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	2.997.087,67	10.213.879,19	4.943.595,89	8.298.004,34	30.633,37	0,23%	0,00%	0,50%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	595.497,33	0,00	0,00	596.769,88	1.272,55	0,21%	0,26%	0,21%	
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	583.280,10	0,00	0,00	584.513,50	1.233,40	0,21%	0,26%	0,21%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.824.638,24	2.000.000,00	0,00	15.857.229,56	32.591,32	0,21%	0,51%	0,23%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.136.076,99	0,00	0,00	10.145.129,97	9.052,98	0,09%	0,89%	0,09%	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.308,50	0,00	0,00	2.310,49	1,99	0,09%	1,29%	0,09%	
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	119.976,36	0,00	0,00	120.056,65	80,29	0,07%	1,24%	0,07%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.178.271,33	0,00	0,00	2.179.340,95	1.069,62	0,05%	0,59%	0,05%	
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	171.592,18	0,00	0,00	171.554,70	-37,48	-0,02%	1,13%	-0,02%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.715.066,40	0,00	12.500.000,00	1.122.246,12	-92.820,28	-0,68%	2,21%	-0,78%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.986.300,57	0,00	9.800.000,00	71.188,03	-115.112,54	-1,15%	2,22%	-0,78%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	54.683,06	0,00	52.000,00	1.679,93	-1.003,13	-1,83%	3,23%	-1,42%	
<b>Total Renda Fixa</b>						<b>90.930,75</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,32%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de novembro / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	823.937,39	0,00	0,00	808.078,49	-15.858,90	-1,92%	11,16%	-1,92%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	975.565,07	0,00	0,00	939.538,60	-36.026,47	-3,69%	11,07%	-3,69%
META VALOR FI AÇÕES	832.478,77	0,00	0,00	784.882,68	-47.596,09	-5,72%	12,88%	-5,72%
Total Renda Variável					-99.481,46	-3,78%	11,66%	