

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			120.458.575,18	10,54%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	24.827.113,81	2,17%	632	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	61.566.928,15	5,38%	389	2,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	157.703.559,23	13,79%	717	2,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	3.659.841,98	0,32%	107	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	10.113.169,51	0,88%	165	1,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	27.766.024,28	2,43%	21	9,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	57.523.577,27	5,03%	2.599	8,62%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	13.090.796,81	1,14%	73	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	15/05/2019	6.394.317,76	0,56%	11	7,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	6.611.344,99	0,58%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	872.398,81	0,08%	99	0,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	63.327.207,17	5,54%	302	3,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	13.859.113,46	1,21%	27	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	138.769.795,20	12,14%	79	11,35%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	65.560,90	0,01%	677	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	103.017.170,75	9,01%	190	4,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	69.693.094,91	6,10%	15	9,80%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	D+1 du ou D+5 du (isento de taxa de	Não há	10.058.438,91	0,88%	2.215	10,77%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	resgate) D+0	Não possui	33.126.271,49	2,90%	329	1,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	42.006.565,63	3,67%	430	1,73%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	4.578.014,15	0,40%	346	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "

Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2018)

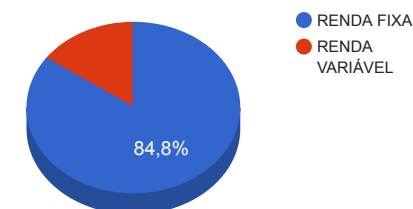
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	Não se aplica	Não se aplica	131.572,87	0,01%	16	5,20%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	Não se aplica	Não se aplica	84.122,73	0,01%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	18.574.011,44	1,62%	54	2,46%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.479.127,01	0,30%	4.465	1,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+33	Não há	33.494.922,33	2,93%	2.426	6,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.939.841,35	0,52%	1.257	9,69%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	19.586.818,66	1,71%	76	11,42%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	13.897.650,80	1,22%	5.095	1,92%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+180	Não há	821.000,54	0,07%	12	1,26%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	18.358.840,71	1,61%	47	5,26%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	28.379.023,02	2,48%	10.249	2,65%	Artigo 8º, Inciso III
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	D+2 a D+61	Não há	9.421.032,88	0,82%	4.616	2,40%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	5.397.775,53	0,47%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
LSH FIP	Não se aplica	Não se aplica	1.234.183,06	0,11%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	1.070.412,20	0,09%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	481.773,87	0,04%		0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	8.085.681,07	0,71%		11,80%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se aplica	Não se aplica	1.110.000,00	0,10%		0,83%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	4.735.486,00	0,41%		2,40%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			1.143.372.156,42				

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

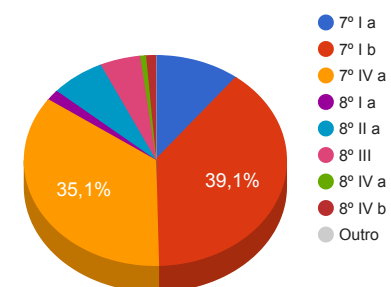
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	120.458.575,18	10,54%	7,00%	10,00%	15,00%	51.047.248,28
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	447.315.393,23	39,12%	25,00%	33,00%	60,00%	238.707.900,62
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	228.674.431,28
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	7,00%	30,00%	343.011.646,93
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	401.314.911,94	35,10%	5,00%	22,00%	40,00%	56.033.950,63
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	215.695,60	0,02%	1,00%	3,00%	5,00%	56.952.912,22
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	5,00%	57.168.607,82
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	18.574.011,44	1,62%	2,00%	8,00%	10,00%	95.763.204,20
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	76.398.360,15	6,68%	0,00%	1,00%	10,00%	37.938.855,49
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	56.979.897,15	4,98%	2,00%	5,00%	10,00%	57.357.318,49
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	8.184.144,66	0,72%	1,00%	3,00%	5,00%	48.984.463,16
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	13.931.167,07	1,22%	1,00%	3,00%	5,00%	43.237.440,75
Total Carteira		1.143.372.156,42					

RENDA FIXA	969.304.575,95	84,78%
RENDA VARIÁVEL	174.067.580,47	15,22%

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 "	120.458.575,18	10,54%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	447.315.393,23	39,12%	25,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	401.314.911,94	35,10%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	215.695,60	0,02%	1,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	1,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	18.574.011,44	1,62%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	76.398.360,15	6,68%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	56.979.897,15	4,98%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	8.184.144,66	0,72%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	13.931.167,07	1,22%	1,00%	5,00%
Total Renda Fixa	1.143.372.156,42	100,00%	50,00	220,00

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	288.273.262,41	25,21%	0,07%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	213.040.904,26	18,63%	0,02%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	120.458.575,18	10,54%	-
ITAÚ UNIBANCO	109.411.488,51	9,57%	0,01%
WESTERN ASSET	74.503.888,01	6,52%	0,16%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	72.618.057,37	6,35%	0,01%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	63.327.207,17	5,54%	0,01%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	57.523.577,27	5,03%	0,19%
Navi Capital	33.494.922,33	2,93%	1,89%
XP GESTÃO DE RECURSOS	28.898.440,15	2,53%	0,00%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTO LTDA	19.586.818,66	1,71%	9,17%
ITAÚ DTVM	18.574.011,44	1,62%	0,00%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	13.897.650,80	1,22%	0,05%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	8.085.681,07	0,71%	1,82%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	7.681.757,19	0,67%	0,01%

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
A5 CAPITAL PARTNERS	5.397.775,53	0,47%	-%
MÉRITO INVESTIMENTOS	4.735.486,00	0,41%	-%
ROMA ASSET	1.234.183,06	0,11%	0,38%%
REAG GESTORA DE RECURSOS	1.110.000,00	0,10%	0,16%%
CAPITÂNIA	821.000,54	0,07%	0,01%%
BRASIL PLURAL	481.773,87	0,04%	0,00%%
BELVEDERE INVESTIMENTOS	131.572,87	0,01%	0,00%%
Gradual Investimentos	84.122,73	0,01%	3,32%%

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	0,90%	11,22%	7,95%	9,60%	12,15%	29,10%	-	-	-
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	1,05%	11,85%	8,38%	9,67%	13,22%	32,89%	0,30%	2,267%	6,16%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1,04%	12,75%	7,89%	10,59%	13,44%	32,67%	0,40%	1,877%	5,37%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,95%	10,97%	8,20%	9,56%	11,91%	29,13%	0,20%	2,183%	5,74%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92%	6,34%	9,08%	7,84%	7,16%	16,80%	0,20%	2,752%	7,51%
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,17%	8,53%	3,78%	5,38%	9,35%	23,44%	0,20%	0,777%	2,07%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,12%	4,23%	5,99%	4,81%	4,85%	13,85%	0,20%	1,915%	6,73%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,10%	2,41%	3,06%	1,60%	3,49%	11,70%	0,20%	0,615%	4,37%
135% do CDI	0,67%	8,04%	2,05%	4,31%	8,83%	24,63%	-	-	-
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	-49,67%	-91,00%	-74,49%	-85,10%	-91,63%	-94,81%	0,33%	-	-
130% do CDI	0,64%	7,73%	1,97%	4,14%	8,49%	23,62%	-	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-	-100,00%	-	-100,00%	-100,00%	-100,00%	2,50%	-	-
CDI	0,49%	5,90%	1,51%	3,17%	6,47%	17,72%	-	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,48%	5,72%	1,47%	3,09%	6,27%	17,45%	0,15%	0,000%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,47%	5,67%	1,48%	3,07%	6,24%	17,43%	0,20%	0,010%	0,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41%	4,86%	1,25%	2,62%	5,33%	15,36%	1,00%	0,003%	0,02%

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
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-3,00%	0,09%	-1,40%	0,41%	0,79%	8,02%	0,20%	4,674%	4,08%
IMA-B 5	0,14%	8,39%	4,16%	5,90%	9,35%	23,72%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	0,48%	9,44%	5,67%	6,72%	10,72%	27,05%	0,40%	1,589%	4,66%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	0,24%	8,39%	4,22%	5,98%	9,35%	23,65%	0,50%	1,030%	2,90%
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%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,13%	8,19%	4,13%	5,81%	9,13%	23,27%	0,10%	0,936%	3,05%
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 Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BGT PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,09%	3,17%	4,93%	3,73%	3,91%	13,29%	0,15%	1,174%	5,55%

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

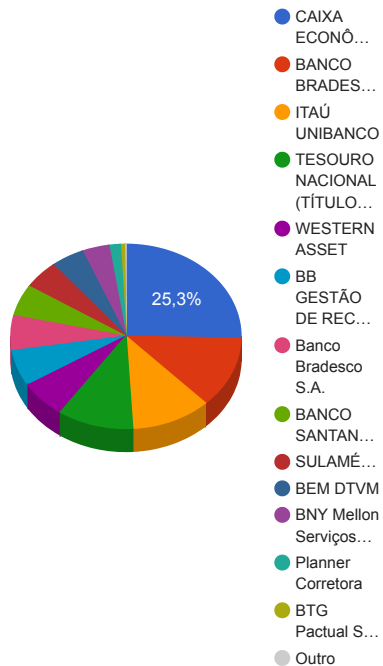
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	7,28%	15,21%	19,75%	18,35%	20,90%	43,07%	-	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,95%	13,11%	22,40%	17,01%	19,57%	41,37%	3,00%	8,401%	20,29%
SMLL	4,79%	5,91%	15,67%	12,13%	13,35%	57,33%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5,00%	20,76%	19,91%	13,52%	26,83%	73,99%	2,00%	10,024%	20,28%
IFIX	2,59%	3,32%	7,53%	3,90%	3,95%	25,22%	-	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	10,56%	-10,34%	1,13%	14,43%	-7,49%	-0,88%	0,95%	38,267%	64,20%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,14%	-	-
Ibovespa	2,38%	17,15%	16,73%	16,61%	24,36%	44,58%	-	-	-
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	4,73%	34,16%	19,18%	17,72%	39,26%	67,44%	1,50%	9,404%	19,44%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,06%	16,03%	17,46%	14,96%	22,75%	44,82%	1,50%	9,054%	19,92%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	1,71%	22,53%	16,30%	17,80%	29,92%	48,29%	2,00%	9,950%	22,42%
S&P 500	1,79%	3,24%	-4,87%	1,33%	4,25%	25,53%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	1,88%	6,14%	-4,50%	3,02%	7,95%	41,73%	1,00%	7,931%	14,34%
CDI	0,49%	5,90%	1,51%	3,17%	6,47%	17,72%	-	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,29%	-1,94%	0,58%	1,28%	-3,45%	4,36%	0,55%	0,468%	9,62%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,07%	7,46%	2,05%	2,65%	8,08%	18,40%	2,00%	0,739%	1,53%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	-0,69%	11,12%	2,20%	1,73%	11,45%	14,75%	2,00%	2,250%	4,82%

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

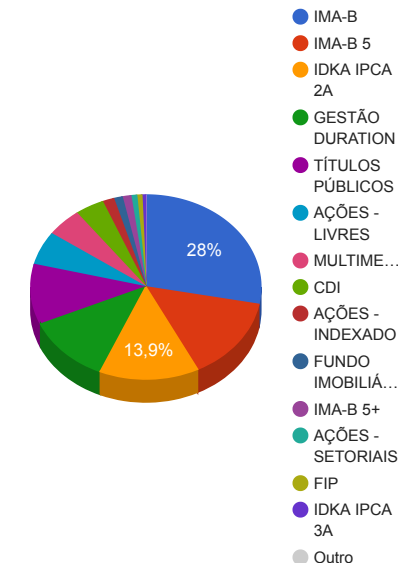
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 8,00% ao ano	0,40%	11,13%	2,61%	6,28%	12,30%	24,65%	-	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	17,26%	-29,54%	-17,23%	-17,99%	-26,08%	-6,72%	0,15%	10,333%	36,50%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	5,81%	12,64%	21,88%	16,58%	18,89%	-	3,00%	8,237%	19,88%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-
LSH FIP	-	-	-	-	-	-	0,08%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,65%	0,188%	4,78%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	289.825.448,48	25,35%
BANCO BRADESCO	143.347.809,35	12,54%
ITAÚ UNIBANCO	127.985.499,95	11,19%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	120.458.575,18	10,54%
WESTERN ASSET	74.503.888,01	6,52%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	72.618.057,37	6,35%
Banco Bradesco S.A.	69.693.094,91	6,10%
BANCO SANTANDER	63.327.207,17	5,54%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	57.523.577,27	5,03%
BEM DTVM	53.081.740,99	4,64%
BNY Mellon Serviços Financeiros	43.617.091,49	3,81%
Planner Corretora	18.218.942,60	1,59%
BTG Pactual Serviços Financeiros	6.611.344,99	0,58%
Orla DTVM	1.234.183,06	0,11%
CM Capital Markets DTVM	1.110.000,00	0,10%
Socopa	131.572,87	0,01%
Gradual Investimentos	84.122,73	0,01%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	320.628.892,50	28,04%
IMA-B 5	166.378.440,49	14,55%
IDKA IPCA 2A	158.575.958,04	13,87%
GESTÃO DURATION	136.143.442,24	11,91%
TÍTULOS PÚBLICOS	120.458.575,18	10,54%
AÇÕES - LIVRES	66.979.391,79	5,86%
MULTIMERCADO	56.979.897,15	4,98%
CDI	46.650.140,68	4,08%
AÇÕES - INDEXADO	18.574.011,44	1,62%
FUNDO IMOBILIÁRIO	13.931.167,07	1,22%
IMA-B 5+	13.859.113,46	1,21%
AÇÕES - SETORIAIS	9.418.968,36	0,82%
FIP	8.184.144,66	0,72%
IDKA IPCA 3A	6.394.317,76	0,56%
FIDC - FECHADO	215.695,60	0,02%



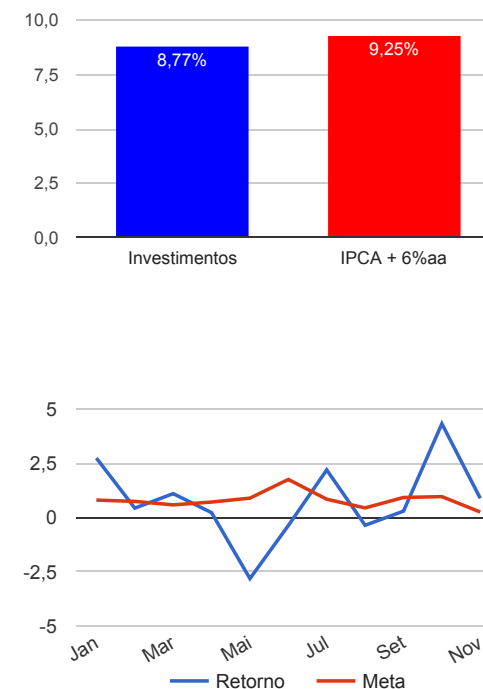
Carteira de Títulos Públicos - base (novembro / 2018)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2019	25/08/2015	7659	2.636,195170	3.203,860172	20.190.618,81	24.538.365,06	4.347.746,25
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	17/08/2016	4750	2.964,257204	3.310,772420	14.080.221,72	15.726.169,00	1.645.947,28
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6730	2.515,509771	3.333,456042	16.929.380,76	22.434.159,16	5.504.778,40
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6185	2.315,991673	3.403,740829	14.324.408,50	21.052.137,03	6.727.728,53
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2200	2.838,144079	3.448,311824	6.243.916,97	7.586.286,01	1.342.369,04
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8310	2.412,107871	3.504,387355	20.044.616,41	29.121.458,92	9.076.842,51

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	999.461.943,98	70.417.723,46	49.580.859,52	1.048.175.190,56	27.876.382,64	2,73%	0,80%	340,90%	2,13%
Fevereiro	1.048.175.190,56	37.653.204,40	36.236.509,81	1.054.111.789,04	4.519.903,89	0,43%	0,74%	58,32%	2,70%
Março	1.054.111.789,04	43.881.957,34	43.077.919,20	1.066.486.226,98	11.570.399,80	1,10%	0,58%	190,02%	1,97%
Abril	1.066.486.226,98	90.983.961,04	91.023.989,85	1.068.805.851,19	2.359.653,02	0,22%	0,71%	31,26%	1,88%
Mai	1.068.805.851,19	53.349.514,83	66.395.440,65	1.025.701.319,77	-30.058.605,60	-2,81%	0,89%	-316,46%	3,07%
Junho	1.025.701.319,77	41.411.155,20	27.343.262,06	1.035.915.983,97	-3.853.228,94	-0,37%	1,75%	-21,14%	4,10%
Julho	1.035.915.983,97	54.588.314,78	58.847.145,65	1.054.329.713,81	22.672.560,71	2,19%	0,84%	260,03%	1,97%
Agosto	1.054.329.713,81	194.650.863,98	187.779.680,74	1.057.391.053,23	-3.809.843,82	-0,36%	0,44%	-81,09%	3,02%
Setembro	1.057.391.053,23	37.256.540,71	30.112.969,83	1.067.635.319,20	3.100.695,09	0,29%	0,92%	31,58%	2,14%
Outubro	1.067.635.319,20	45.867.117,58	38.612.473,87	1.121.252.992,10	46.363.029,19	4,31%	0,96%	448,23%	3,67%
Novembro	1.121.252.992,10	90.983.207,31	83.373.606,60	1.138.794.142,27	9.931.549,46	0,88%	0,25%	348,36%	2,40%
Acumulado no ano					90.672.495,44	8,77%	9,25%	94,85%	

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(%)
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	68.969.997,17	0,00	0,00	69.693.094,91	723.097,74	1,05%	2,27%	1,05%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	56.929.827,57	0,00	0,00	57.523.577,27	593.749,70	1,04%	1,88%	1,04%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	137.464.815,56	0,00	0,00	138.769.795,20	1.304.979,64	0,95%	2,18%	0,95%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	50.346.562,42	0,00	50.823.434,80	0,00	476.872,38	0,95%	1,16%	0,98%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.732.724,86	0,00	0,00	13.859.113,46	126.388,60	0,92%	2,75%	0,92%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.606.228,01	0,00	0,00	24.827.113,81	220.885,80	0,90%	2,11%	0,90%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	102.253.170,42	0,00	0,00	103.017.170,75	764.000,33	0,75%	1,16%	0,75%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	27.633.390,69	0,00	0,00	27.766.024,28	132.633,59	0,48%	1,59%	0,48%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	4.556.180,70	0,00	0,00	4.578.014,15	21.833,45	0,48%	0,00%	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	868.304,19	0,00	0,00	872.398,81	4.094,62	0,47%	0,00%	0,47%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	65.294,87	0,00	0,00	65.560,90	266,03	0,41%	0,00%	0,41%
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	261.402,58	0,00	130.875,15	131.527,87	1.045,44	0,40%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	122.587.116,43	0,00	2.565.020,11	120.458.575,18	436.478,86	0,36%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	54.017.386,75	16.792.179,43	29.051.511,03	42.006.565,63	248.510,48	0,35%	0,01%	0,47%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.096.289,85	0,00	0,00	10.113.169,51	16.879,66	0,17%	0,78%	0,17%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	18.073.443,18	15.000.000,00	0,00	33.126.271,49	52.828,31	0,16%	0,98%	0,37%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	157.495.000,62	0,00	0,00	157.703.559,23	208.558,61	0,13%	0,69%	0,13%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	63.246.897,38	0,00	0,00	63.327.207,17	80.309,79	0,13%	0,94%	0,13%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.075.314,72	0,00	0,00	13.090.796,81	15.482,09	0,12%	1,91%	0,12%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.656.027,34	0,00	0,00	3.659.841,98	3.814,64	0,10%	0,61%	0,10%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.605.182,81	0,00	0,00	6.611.344,99	6.162,18	0,09%	1,17%	0,09%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	0,00	10.054.349,56	0,00	10.058.438,91	4.089,35	0,04%	1,03%	0,24%

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(%)
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,00	802.572,97	802.765,51	0,00	192,54	0,02%	0,01%	0,48%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	84.122,73	0,00	0,00	84.122,73	0,00	0,00%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	18.355.101,09	43.279.755,78	0,00	61.566.928,15	-67.928,72	-0,11%	0,93%	0,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.592.214,80	0,00	0,00	6.394.317,76	-197.897,04	-3,00%	4,67%	-3,00%
Total Renda Fixa					5.177.328,07	0,54%	1,37%	

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(%)
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	4.038.384,00	0,00	0,00	4.735.486,00	697.102,00	17,26%	10,33%	17,26%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	1.004.020,00	0,00	0,00	1.110.000,00	105.980,00	10,56%	38,27%	10,56%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.283.849,62	0,00	0,00	3.479.127,01	195.277,39	5,95%	8,40%	5,95%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	5.613.742,54	0,00	0,00	5.939.841,35	326.098,81	5,81%	8,24%	5,81%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	13.235.649,34	0,00	0,00	13.897.650,80	662.001,46	5,00%	10,02%	5,00%
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	31.982.355,38	0,00	0,00	33.494.922,33	1.512.566,95	4,73%	9,40%	4,73%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	18.022.381,23	0,00	0,00	18.574.011,44	551.630,21	3,06%	9,05%	3,06%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	27.854.957,45	0,00	0,00	28.379.023,02	524.065,57	1,88%	7,93%	1,88%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	14.289.735,64	5.054.349,57	0,00	19.586.818,66	242.733,45	1,25%	9,95%	1,71%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	8.061.865,06	0,00	0,00	8.085.681,07	23.816,01	0,30%	-	0,30%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	818.623,39	0,00	0,00	821.000,54	2.377,15	0,29%	0,47%	0,29%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	18.346.344,77	0,00	0,00	18.358.840,71	12.495,94	0,07%	0,74%	0,07%
LSH FIP	1.234.766,60	0,00	0,00	1.234.183,06	-583,54	-0,05%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	482.313,11	0,00	0,00	481.773,87	-539,24	-0,11%	0,19%	-0,11%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	5.406.462,74	0,00	0,00	5.397.775,53	-8.687,21	-0,16%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1.075.269,15	0,00	0,00	1.070.412,20	-4.856,95	-0,45%	-	-
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.486.456,04	0,00	0,00	9.421.032,88	-65.423,16	-0,69%	2,25%	-0,69%
Total Renda Variável					4.776.054,84	2,82%	7,88%	