



Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2017

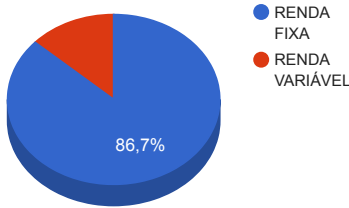
Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			113.303,00	0,13%			Artigo 20
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	4.532.444,42	5,13%	352	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	23.968.248,73	27,11%	748	0,51%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.979.103,13	5,63%	763	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.266.884,12	2,56%	79	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.036.914,19	6,83%	713	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	638.814,74	0,72%	1.401	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.926.738,89	8,97%	434	0,42%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.159.857,74	10,36%	196	1,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	14.099.124,99	15,95%	712	0,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.965.521,42	3,35%	38	0,89%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	934.868,01	1,06%	75	0,99%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.007.841,57	2,27%	56	2,15%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.988.036,94	2,25%	1.979	2,04%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.925.524,76	3,31%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	3.870.966,00	4,38%		4,46%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	88.414.192,65				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 20	100,00%	113.303,00	0,13%	0,00%	0,00%	0,00%	-113.303,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	4.532.444,42	5,13%	30,00%	35,00%	70,00%	57.357.490,44
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	53.048.515,59
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	69.075.686,53	78,13%	5,00%	5,00%	30,00%	-42.551.428,74
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	13.262.128,90
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.965.521,42	3,35%	0,00%	2,50%	5,00%	1.455.188,21
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	4.420.709,63
Total Renda Fixa	100,00%	76.686.955,37	86,74%	55,00	75,00	185,00	-

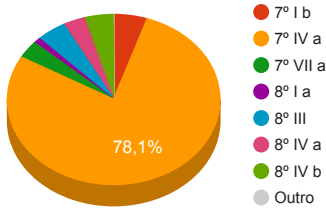
Distribuição por Segmento



⚠ O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	934.868,01	1,06%	0,00%	0,00%	0,00%	-934.868,01
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.995.878,51	4,52%	5,00%	10,00%	15,00%	9.266.250,39
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.420.709,63
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	2.925.524,76	3,31%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.925.524,76
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	3.870.966,00	4,38%	0,00%	0,00%	0,00%	-3.870.966,00
Artigo 8º, Inciso V	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.420.709,63
Artigo 8º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.420.709,63
Total Renda Variável	30,00%	11.727.237,28	13,26%	11,00	25,00	30,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: novembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 20	113.303,00	0,13%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	4.532.444,42	5,13%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	69.075.686,53	78,13%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.965.521,42	3,35%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	76.686.955,37	86,74%	55,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: novembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	934.868,01	1,06%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	3.995.878,51	4,52%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	2.925.524,76	3,31%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	3.870.966,00	4,38%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	11.727.237,28	13,26%	11,00	30,00

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 ECONÔMICA FEDERAL	40.558.753,49	45,87%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	23.610.672,54	26,70%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	11.426.741,86	12,92%	0,00%
H11 CAPITAL	3.870.966,00	4,38%	54,65%
GGR INVESTIMENTOS	2.965.521,42	3,35%	0,57%
A5 CAPITAL PARTNERS	2.925.524,76	3,31%	-
INFINITY ASSET MANAGEMENT	2.007.841,57	2,27%	0,49%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	934.868,01	1,06%	0,01%

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

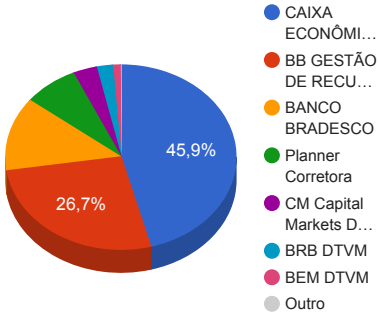
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 7,00% ao ano	0,82%	9,00%	2,53%	4,54%	9,97%	25,86%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-1,36%	3,16%	0,49%	0,09%	4,04%	19,53%	0,15%	-	-
IRF-M 1	0,62%	10,49%	2,00%	4,92%	11,82%	28,26%	-	-	-
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	10,30%	1,94%	4,86%	11,60%	27,78%	0,20%	0,049%	0,68%
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%
CDI	0,57%	9,34%	1,86%	4,33%	10,56%	26,09%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,57%	9,32%	1,86%	4,35%	10,53%	26,07%	0,20%	0,021%	0,17%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	9,44%	1,90%	4,38%	10,68%	26,10%	0,20%	0,040%	0,12%
IDKA IPCA 2 Anos	0,26%	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%
IMA-B 5	0,10%	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%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,09%	11,45%	1,54%	6,27%	12,97%	31,14%	0,20%	0,895%	3,56%
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,08%	11,69%	1,48%	6,35%	13,28%	31,54%	0,20%	0,975%	3,82%
IMA-B	-0,76%	11,87%	0,65%	6,25%	15,12%	41,75%	-	-	-
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%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

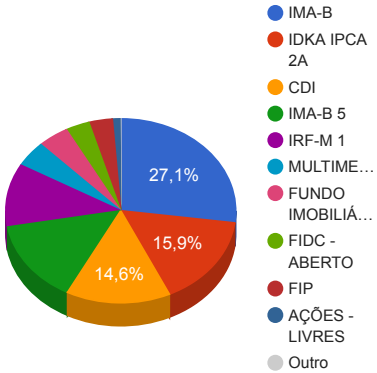
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,57%	9,34%	1,86%	4,33%	10,56%	26,09%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,60%	11,04%	2,01%	4,87%	12,43%	31,51%	1,00%	0,108%	6,95%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-0,60%	11,46%	2,01%	7,96%	11,53%	34,01%	1,00%	3,170%	6,27%
Ibovespa	-3,15%	19,50%	1,60%	14,77%	16,26%	59,51%	-	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-3,94%	14,77%	-1,39%	10,36%	14,14%	45,15%	2,00%	9,956%	17,45%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-4,04%	38,69%	5,56%	18,75%	38,69%	66,67%	1,60%	34,498%	49,72%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	40.558.753,49	45,87%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	23.610.672,54	26,70%
BANCO BRADESCO	11.426.741,86	12,92%
Planner Corretora	6.796.490,76	7,69%
CM Capital Markets DTVM	2.965.521,42	3,35%
BRB DTVM	2.007.841,57	2,27%
BEM DTVM	934.868,01	1,06%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	113.303,00	0,13%



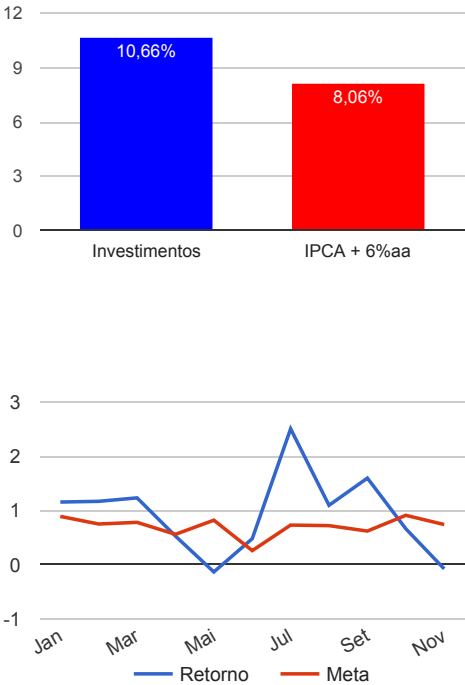
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	23.968.248,73	27,11%
IDKA IPCA 2A	14.099.124,99	15,95%
CDI	12.905.842,02	14,60%
IMA-B 5	12.836.242,73	14,52%
IRF-M 1	9.798.672,48	11,08%
MULTIMERCADO	3.995.878,51	4,52%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.870.966,00	4,38%
FIDC - ABERTO	2.965.521,42	3,35%
FIP	2.925.524,76	3,31%
AÇÕES - LIVRES	934.868,01	1,06%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	113.303,00	0,13%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	68.599.891,06	2.091.151,53	197.572,71	71.307.191,73	813.721,85	1,15%	0,89%	129,42%	0,65%
Fevereiro	71.307.191,73	1.842.013,24	360.000,00	73.638.767,34	849.562,37	1,17%	0,75%	155,94%	0,35%
Março	73.638.767,34	1.551.058,33	795.056,75	75.310.434,50	915.665,58	1,23%	0,78%	156,88%	0,41%
Abril	75.310.434,50	25.076.217,77	24.064.181,87	76.725.130,95	402.660,55	0,53%	0,56%	94,61%	0,93%
Mai	76.725.130,95	1.831.482,79	1.393.188,80	77.061.182,73	-102.242,21	-0,13%	0,82%	-16,13%	6,63%
Junho	77.061.182,73	3.793.819,89	1.427.122,59	79.809.020,45	381.140,42	0,48%	0,26%	187,71%	1,22%
Julho	79.809.020,45	3.874.974,46	3.526.800,00	82.162.949,92	2.005.755,01	2,50%	0,73%	343,76%	1,28%
Agosto	82.162.949,92	11.464.737,08	14.266.126,80	80.260.563,73	899.003,53	1,09%	0,72%	151,08%	0,87%
Setembro	80.260.563,73	6.790.713,55	2.554.419,44	85.844.460,28	1.347.602,44	1,59%	0,62%	255,48%	1,49%
Outubro	85.844.460,28	4.964.308,20	5.134.433,24	86.243.370,79	569.035,55	0,66%	0,91%	72,94%	2,82%
Novembro	86.243.370,79	5.152.009,32	3.028.271,29	88.300.889,65	-66.219,17	-0,07%	0,74%	-10,13%	2,70%
Acumulado no ano					8.015.685,92	10,66%	8,06%	132,21%	

Acumulado no Ano



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 PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.951.291,50	0,00	0,00	4.979.103,13	27.811,63	0,56%	0,04%	0,56%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.465.355,83	417.590,18	0,00	7.926.738,89	43.792,88	0,56%	0,02%	0,57%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.221.701,24	1.888.398,10	0,00	9.159.857,74	49.758,40	0,55%	0,05%	0,61%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	735.700,16	418.328,93	520.000,00	638.814,74	4.785,65	0,41%	0,04%	0,59%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.059.093,91	0,00	0,00	14.099.124,99	40.031,08	0,28%	0,52%	0,28%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.031.527,16	0,00	0,00	6.036.914,19	5.387,03	0,09%	0,89%	0,09%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.528.449,53	0,00	0,00	4.532.444,42	3.994,89	0,09%	0,90%	0,09%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	4.371.582,23	0,00	2.102.000,00	2.266.884,12	-2.698,11	-0,06%	0,97%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.537.240,59	27.692,11	406.271,29	23.968.248,73	-190.412,68	-0,78%	2,22%	-0,78%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.006.285,66	0,00	0,00	2.965.521,42	-40.764,24	-1,36%	-	-1,36%
Total Renda Fixa					-58.313,47	-0,08%	0,99%	

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(%)
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	3.832.256,34	0,00	0,00	3.870.966,00	38.709,66	1,01%	34,50%	-4,04%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,00	2.000.000,00	0,00	2.007.841,57	7.841,57	0,39%	0,11%	0,60%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	2.931.689,81	0,00	0,00	2.925.524,76	-6.165,05	-0,21%	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.598.001,22	400.000,00	0,00	1.988.036,94	-9.964,28	-0,50%	3,17%	-0,60%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	973.195,61	0,00	0,00	934.868,01	-38.327,60	-3,94%	9,96%	-3,94%
Total Renda Variável					-7.905,70	-0,07%	16,97%	