

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
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			659.596,79	0,06%			Artigo 20
TÍTULOS PÚBLICOS			227.286.302,71	19,84%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	4.992.632,98	0,44%	21	1,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	13.597.613,78	1,19%	21	4,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	46.274.931,37	4,04%	389	1,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	36.785.354,25	3,21%	16	2,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	7.326.564,28	0,64%	73	0,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	36.647.335,37	3,20%	655	0,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	117.397.661,88	10,25%	302	7,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	106.229.738,93	9,27%	711	1,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	88.047.593,28	7,68%	336	2,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	23.055.946,05	2,01%	266	1,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	260.622,04	0,02%	1.366	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	44.040.429,52	3,84%	79	7,98%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA	D+1	Não há	10.582.354,82	0,92%	16	4,61%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	56.993.354,91	4,97%	188	6,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	7.802.379,88	0,68%	435	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	51.193.200,02	4,47%	79	4,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	36.498.232,99	3,19%	58	2,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	16.688.961,75	1,46%	364	8,80%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	D+45 a D+75	Não há	7.362.849,21	0,64%	233	1,46%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	27.682,33	0,00%		4,29%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "

Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2018)

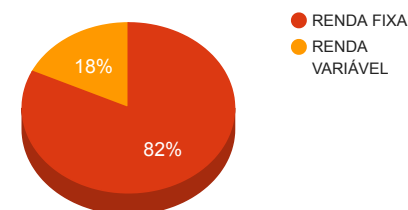
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 2	Não se aplica	Não se aplica	30.726,66	0,00%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	5.382.058,76	0,47%	54	0,71%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.855.342,73	0,42%	4.465	1,69%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	30.784.974,08	2,69%	5.095	4,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	7.322.432,72	0,64%	114	1,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	53.671.351,67	4,68%	151	3,93%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ARX INCOME FI AÇÕES	D+4	Não há	26.283.566,44	2,29%	2.635	7,72%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	10.837.211,15	0,95%	268	4,58%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	7.403.385,59	0,65%	3.483	1,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	18.303.584,27	1,60%	10.249	1,71%	Artigo 8º, Inciso III
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	5.019.911,94	0,44%	3.324	2,82%	Artigo 8º, Inciso III
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	4.851.791,41	0,42%	55	2,99%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	1.395.495,94	0,12%	39	0,40%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	12.774.739,58	1,11%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	Não se aplica	Não se aplica	400.310,39	0,03%	19	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	1.630.127,02	0,14%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	S/Info	Não se aplica	9.495.937,96	0,83%		5,83%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se aplica	Não se aplica	5.550.000,00	0,48%		4,16%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	1.145.744.287,45				

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

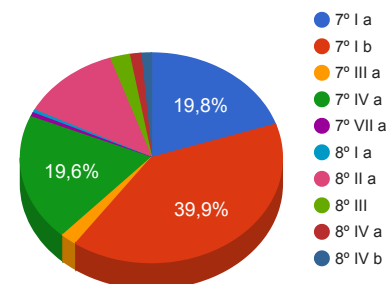
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	227.286.302,71	19,84%	17,00%	40,00%	40,00%	231.011.412,27
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	457.299.426,12	39,91%	35,00%	50,00%	50,00%	115.572.717,61
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	23.055.946,05	2,01%	21,00%	35,00%	35,00%	377.954.554,56
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	224.059.535,93	19,56%	4,00%	10,00%	20,00%	5.089.321,56
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	7.421.258,20	0,65%	0,70%	1,00%	2,00%	15.493.627,55
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	5.382.058,76	0,47%	5,00%	6,00%	7,00%	74.820.041,36
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	141.158.264,38	12,32%	6,00%	6,00%	7,00%	-60.956.164,26
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	20,00%	0,00	0,00%	0,70%	1,00%	2,00%	22.914.885,75
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	28.175.287,62	2,46%	1,00%	3,00%	5,00%	29.111.926,75
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	16.200.672,93	1,41%	1,00%	2,00%	4,00%	29.629.098,57
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	15.045.937,96	1,31%	1,00%	2,00%	3,00%	19.326.390,66
Total Carteira		1.145.084.690,66					

EXTERIOR	0,00	0,00%
RENDA FIXA	939.782.065,80	82,07%
RENDA VARIÁVEL	205.962.221,65	17,99%

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 "	227.286.302,71	19,84%	17,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	457.299.426,12	39,91%	35,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	23.055.946,05	2,01%	21,00%	35,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	224.059.535,93	19,56%	4,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	7.421.258,20	0,65%	0,70%	2,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	1,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	5.382.058,76	0,47%	5,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	141.158.264,38	12,32%	6,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,70%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	28.175.287,62	2,46%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	16.200.672,93	1,41%	1,00%	4,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	15.045.937,96	1,31%	1,00%	3,00%
Total Renda Fixa	1.145.084.690,66	99,94%	92,40	210,00

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
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	227.286.302,71	19,84%	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	217.333.278,26	18,97%	0,05%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	154.443.638,17	13,48%	0,04%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	139.915.621,65	12,21%	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	108.333.360,09	9,46%	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	103.036.009,42	8,99%	0,01%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	59.897.233,36	5,23%	0,22%
ARX INVESTIMENTOS	26.283.566,44	2,29%	0,31%
WESTERN ASSET	23.296.217,25	2,03%	0,05%
KINEA INVESTIMENTOS	14.404.866,60	1,26%	0,00%
SAFRA ASSET MANAGEMENT	13.597.613,78	1,19%	0,01%
Icatu Vanguarda	10.582.354,82	0,92%	0,04%
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	9.495.937,96	0,83%	0,99%
OLIVEIRA TRUST	7.362.849,21	0,64%	0,12%
VINCI PARTNERS	7.322.432,72	0,64%	0,04%

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
REAG GESTORA DE RECURSOS	5.550.000,00	0,48%	0,79%%
ITAÚ DTVM	5.382.058,76	0,47%	0,00%%
XP GESTÃO DE RECURSOS	4.855.342,73	0,42%	0,00%%
Mongeral Aegon Investimentos	4.851.791,41	0,42%	0,12%%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	1.395.495,94	0,12%	0,00%%
BRZ INVESTIMENTOS	400.310,39	0,03%	0,01%%
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS LTDA	30.726,66	0,00%	0,00%%
BRASIL PLURAL	27.682,33	0,00%	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%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,98%	8,85%	5,98%	6,51%	10,16%	28,70%	0,10%	1,159%	3,43%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	8,89%	5,94%	6,50%	10,22%	27,38%	0,20%	1,156%	3,37%
IMA-B	0,90%	11,22%	7,95%	9,60%	12,15%	29,10%	-	-	-
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1,56%	12,07%	9,77%	10,72%	13,02%	29,36%	0,30%	3,252%	6,29%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,95%	10,97%	8,20%	9,56%	11,91%	29,13%	0,20%	2,183%	5,74%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,94%	11,07%	7,92%	9,54%	12,01%	28,91%	0,30%	2,108%	5,44%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,92%	11,13%	7,90%	9,48%	12,04%	28,36%	0,20%	2,076%	5,36%
CDI + 3,50% ao ano	0,77%	9,28%	2,36%	4,98%	10,16%	26,05%	-	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-2,61%	-69,86%	-16,41%	-28,03%	-26,59%	-26,50%	0,20%	-	-
120% do CDI	0,59%	7,12%	1,82%	3,82%	7,81%	21,62%	-	-	-
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-7,74%	-61,37%	-18,97%	-29,54%	-62,85%	-74,62%	0,00%	-	-
115% do CDI	0,57%	6,81%	1,74%	3,66%	7,47%	20,63%	-	-	-
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	0,58%	6,98%	1,79%	3,75%	7,61%	20,82%	0,20%	0,049%	0,25%
Selic	0,49%	5,91%	1,51%	3,18%	6,48%	17,74%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,49%	5,82%	1,49%	3,12%	6,38%	18,08%	0,20%	0,001%	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
CDI	0,49%	5,90%	1,51%	3,17%	6,47%	17,72%	-	-	-
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	0,57%	4,99%	1,84%	2,83%	5,66%	19,05%	1,00%	0,180%	0,68%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,49%	5,82%	1,50%	3,13%	6,39%	17,82%	0,20%	0,003%	0,02%
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%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,15%	8,15%	4,21%	5,82%	9,08%	23,57%	0,20%	0,941%	3,19%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA	0,14%	8,36%	4,16%	5,92%	9,36%	23,72%	0,25%	0,945%	3,10%
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%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,11%	7,98%	4,05%	5,67%	8,89%	22,73%	0,40%	0,930%	3,04%
IPCA	-0,21%	3,59%	0,72%	2,23%	4,05%	6,96%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,74%	6,61%	1,67%	3,24%	7,46%	22,88%	0,40%	1,158%	1,30%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

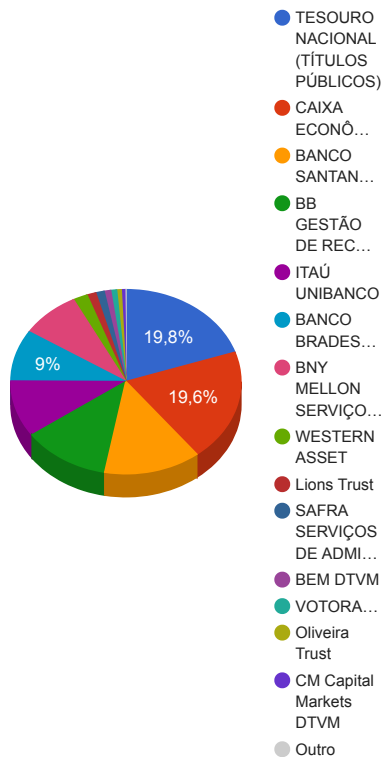
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	7,28%	15,21%	19,75%	18,35%	20,90%	43,07%	-	-	-
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	7,03%	21,03%	21,57%	20,29%	27,47%	41,83%	1,50%	9,495%	20,74%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,95%	13,11%	22,40%	17,01%	19,57%	41,37%	3,00%	8,401%	20,29%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5,49%	7,28%	16,96%	13,08%	12,89%	27,75%	1,72%	8,914%	18,63%
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%
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	0,34%	9,45%	2,70%	5,64%	9,40%	39,66%	0,00%	5,888%	17,07%
Ibovespa	2,38%	17,15%	16,73%	16,61%	24,36%	44,58%	-	-	-
ARX INCOME FI AÇÕES	4,13%	29,76%	21,45%	20,07%	37,88%	52,96%	3,00%	9,788%	22,91%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2,89%	21,56%	16,03%	15,04%	28,49%	58,42%	2,50%	8,857%	19,02%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1,36%	26,16%	17,50%	15,24%	34,04%	54,33%	2,00%	10,050%	22,27%
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%
IPC-FIPE + 6% a.a. (Meta Atuarial)	0,61%	8,52%	2,46%	5,76%	9,62%	19,03%	-	-	-

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

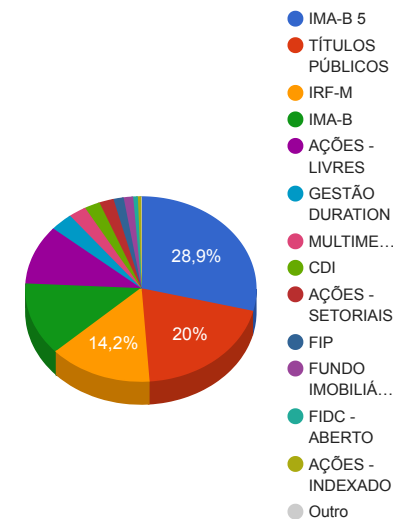
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
IPCA + 9,50% ao ano	0,51%	12,54%	2,96%	7,02%	13,85%	28,11%	-	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-	-	-	-	-	-	1,30%	0,002%	14,47%
CDI	0,49%	5,90%	1,51%	3,17%	6,47%	17,72%	-	-	-
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,57%	-	2,28%	-	-	-	1,50%	0,791%	2,05%
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	0,37%	5,47%	1,65%	3,01%	6,34%	19,17%	0,80%	0,260%	0,71%
IPCA	-0,21%	3,59%	0,72%	2,23%	4,05%	6,96%	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	0,028%	111,22%

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

Administrador	Valor	%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	227.286.302,71	19,84%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	224.655.710,98	19,61%
BANCO SANTANDER	154.443.638,17	13,48%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	140.315.932,04	12,25%
ITAÚ UNIBANCO	113.715.418,85	9,93%
BANCO BRADESCO	103.036.009,42	8,99%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	95.887.933,94	8,37%
WESTERN ASSET	23.296.217,25	2,03%
Lions Trust	14.404.866,60	1,26%
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.	13.597.613,78	1,19%
BEM DTVM	10.582.354,82	0,92%
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT	9.495.937,96	0,83%
Oliveira Trust	7.362.849,21	0,64%
CM Capital Markets DTVM	5.550.000,00	0,48%
Santander Securities Services	1.395.495,94	0,12%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	659.596,79	0,06%
Brasil Plural	30.726,66	0,00%
Geração Futuro	27.682,33	0,00%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	329.517.749,50	28,76%
TÍTULOS PÚBLICOS	227.286.302,71	19,84%
IRF-M	161.480.282,90	14,09%
IMA-B	144.840.114,76	12,64%
AÇÕES - LIVRES	118.143.277,78	10,31%
GESTÃO DURATION	36.498.232,99	3,19%
MULTIMERCADO	28.175.287,62	2,46%
CDI	24.751.963,67	2,16%
AÇÕES - SETORIAIS	23.014.986,60	2,01%
FIP	16.200.672,93	1,41%
FUNDO IMOBILIÁRIO	15.045.937,96	1,31%
FIDC - ABERTO	7.362.849,21	0,64%
AÇÕES - INDEXADO	5.382.058,76	0,47%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	659.596,79	0,06%
FIDC - FECHADO	58.408,99	0,01%

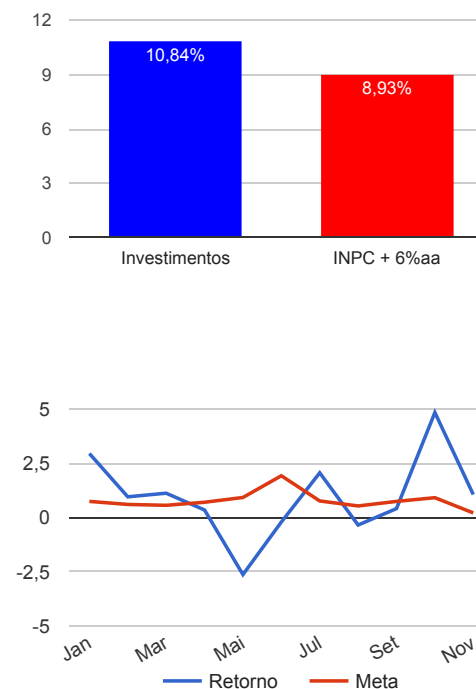


Carteira de Títulos Públicos - base (novembro / 2018)

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	11/03/2015	8000	3.023,981475	3.203,860172	24.191.851,80	25.630.881,38	1.439.029,58
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2019	11/03/2015	4000	2.584,200138	3.203,860172	10.336.800,55	12.815.440,69	2.478.640,14
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	06/12/2016	3450	2.926,773673	3.310,772420	10.097.369,17	11.422.164,85	1.324.795,68
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	11/03/2015	7600	3.031,376224	3.333,456042	23.038.459,30	25.334.265,92	2.295.806,62
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	23/03/2015	2000	2.593,340767	3.333,456042	5.186.681,53	6.666.912,08	1.480.230,55
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	06/12/2016	3400	2.955,347610	3.448,311824	10.048.181,87	11.724.260,20	1.676.078,33
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	8500	3.097,511439	3.504,387355	26.328.847,23	29.787.292,52	3.458.445,29
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	6000	3.097,511438	3.504,387355	18.585.068,63	21.026.324,13	2.441.255,50
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	3200	2.350,172187	3.504,387355	7.520.551,00	11.214.039,54	3.693.488,54
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	06/12/2016	3450	2.896,880939	3.504,387355	9.994.239,24	12.090.136,37	2.095.897,14
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/07/2018	13000	3.271,84902100	3.504,387355	42.534.037,27	45.557.035,62	3.022.998,34
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/07/2018	4000	3.271,84902100	3.504,387355	13.087.396,08	14.017.549,42	930.153,34

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	967.325.794,34	7.921.414,33	14.141.261,27	989.570.302,26	28.464.354,86	2,94%	0,74%	397,02%	2,50%
Fevereiro	989.570.302,26	73.503.137,19	49.249.739,52	1.023.462.107,99	9.638.408,06	0,95%	0,60%	159,03%	2,94%
Março	1.023.462.107,99	22.227.044,71	27.141.951,87	1.029.977.263,83	11.430.063,00	1,12%	0,56%	200,47%	2,18%
Abril	1.029.977.263,83	50.469.185,72	45.087.220,80	1.038.918.854,98	3.559.626,23	0,34%	0,70%	49,27%	2,02%
Mai	1.038.918.854,98	30.092.585,17	22.295.411,00	1.019.219.218,08	-27.496.811,07	-2,63%	0,92%	-285,90%	3,20%
Junho	1.019.219.218,08	27.822.808,26	21.002.923,21	1.023.878.503,83	-2.160.599,30	-0,21%	1,92%	-10,95%	4,50%
Julho	1.023.878.503,83	74.084.991,89	67.302.067,85	1.051.845.772,08	21.184.344,21	2,06%	0,76%	270,00%	2,54%
Agosto	1.051.845.772,08	17.711.414,76	10.544.235,65	1.055.333.309,61	-3.679.641,58	-0,35%	0,53%	-65,16%	3,90%
Setembro	1.055.333.309,61	28.642.930,77	21.938.088,95	1.066.371.858,93	4.333.707,50	0,41%	0,74%	55,02%	2,96%
Outubro	1.066.371.858,93	19.765.916,62	11.739.747,03	1.126.286.709,11	51.888.680,59	4,83%	0,91%	529,54%	4,64%
Novembro	1.126.286.709,11	79.161.244,08	72.320.129,57	1.145.084.690,66	11.956.867,04	1,06%	0,21%	496,89%	2,96%
Acumulado no ano					109.118.999,54	10,84%	8,93%	121,32%	

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(%)
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	13.388.602,80	0,00	0,00	13.597.613,78	209.010,98	1,56%	3,25%	1,56%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	87.181.604,31	0,00	0,00	88.047.593,28	865.988,97	0,99%	1,21%	0,99%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	36.426.620,94	0,00	0,00	36.785.354,25	358.733,31	0,98%	1,16%	0,98%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	36.291.662,79	0,00	0,00	36.647.335,37	355.672,58	0,98%	1,16%	0,98%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	50.711.783,41	0,00	0,00	51.193.200,02	481.416,61	0,95%	2,18%	0,95%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	55.686.854,08	775.970,47	0,00	56.993.354,91	530.530,36	0,94%	2,11%	0,94%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	22.818.135,90	27.535,83	0,00	23.055.946,05	210.274,32	0,92%	2,08%	0,92%
TÍTULOS PÚBLICOS	231.479.828,25	0,00	5.905.812,89	227.286.302,71	1.712.287,35	0,74%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	36.230.567,29	0,00	0,00	36.498.232,99	267.665,70	0,74%	1,16%	0,74%
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	7.320.198,48	0,00	0,00	7.362.849,21	42.650,73	0,58%	0,05%	0,55%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	16.593.623,79	0,00	0,00	16.688.961,75	95.337,96	0,57%	0,18%	0,57%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.764.702,54	0,00	0,00	7.802.379,88	37.677,34	0,49%	0,00%	0,49%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	4.968.784,02	0,00	0,00	4.992.632,98	23.848,96	0,48%	1,59%	0,48%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	213.910,88	301.904,16	256.949,88	260.622,04	1.756,88	0,34%	0,00%	0,49%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	43.974.988,78	0,00	0,00	44.040.429,52	65.440,74	0,15%	0,94%	0,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	106.086.773,81	0,00	0,00	106.229.738,93	142.965,12	0,13%	0,93%	0,13%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	46.214.113,61	0,00	0,00	46.274.931,37	60.817,76	0,13%	0,93%	0,13%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	116.105.359,60	1.144.886,99	0,00	117.397.661,88	147.415,29	0,13%	0,94%	0,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	7.318.490,13	0,00	0,00	7.326.564,28	8.074,15	0,11%	0,93%	0,11%
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	622.839,09	9.120.000,00	9.752.305,58	0,00	9.466,49	0,10%	0,00%	0,42%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA	5.572.840,66	5.000.000,00	0,00	10.582.354,82	9.514,16	0,09%	0,94%	0,14%
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	28.425,14	0,00	0,00	27.682,33	-742,81	-2,61%	-	-

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(%)
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	33.304,61	0,00	0,00	30.726,66	-2.577,95	-7,74%	-	-
Total Renda Fixa					5.633.225,00	0,60%	1,23%	

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(%)
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	5.020.100,00	0,00	0,00	5.550.000,00	529.900,00	10,56%	38,27%	10,56%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	10.124.979,92	0,00	0,00	10.837.211,15	712.231,23	7,03%	9,50%	7,03%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.582.820,74	0,00	0,00	4.855.342,73	272.521,99	5,95%	8,40%	5,95%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	6.941.195,17	0,00	0,00	7.322.432,72	381.237,55	5,49%	8,91%	5,49%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	29.318.560,98	0,00	0,00	30.784.974,08	1.466.413,10	5,00%	10,02%	5,00%
ARX INCOME FI AÇÕES	25.241.062,49	0,00	0,00	26.283.566,44	1.042.503,95	4,13%	9,79%	4,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	11.050.368,53	40.495.403,93	0,00	53.671.351,67	2.125.579,21	4,12%	8,86%	2,89%
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	9.463.565,44	0,00	351.624,12	9.495.937,96	383.996,64	4,06%	5,89%	0,34%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7.303.782,99	0,00	0,00	7.403.385,59	99.602,60	1,36%	10,05%	1,36%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	7.022.033,52	11.053.437,10	0,00	18.303.584,27	228.113,65	1,26%	7,93%	1,88%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	40.105.954,26	0,00	35.000.000,00	5.382.058,76	276.104,50	0,69%	9,05%	3,06%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	0,00	5.000.000,00	0,00	5.019.911,94	19.911,94	0,40%	0,79%	0,57%
MONGERAL AEGON FI MULTIMERCADO	0,00	4.842.105,60	0,00	4.851.791,41	9.685,81	0,20%	0,26%	0,37%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉG...	229.582,48	1.400.000,00	0,00	1.630.127,02	544,54	0,03%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	400.852,22	0,00	0,00	400.310,39	-541,83	-0,14%	0,00%	-0,14%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	1.397.953,67	0,00	0,00	1.395.495,94	-2.457,73	-0,18%	0,03%	-0,18%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	13.996.444,69	0,00	0,00	12.774.739,58	-1.221.705,11	-8,73%	-	-
Total Renda Variável					6.323.642,04	3,17%	9,36%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de novembro / 2018

Ativos de Investimentos no Exterior	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.053.437,10	0,00	21.053.437,10	0,00	0,00	0,00%	8,26%	6,20%
Total Exterior					0,00	0,00%	0,00%	