

# Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2017



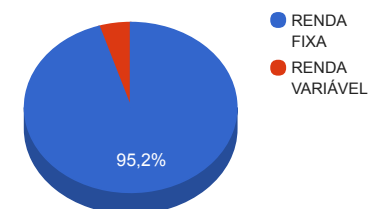
Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			2.992.302,95	3,53%			Artigo 20
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	8.873.895,32	10,48%	644	0,78%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.847.904,69	4,54%	138	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.277.120,33	16,86%	748	0,31%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	1.560.221,45	1,84%	167	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	6.283.288,44	7,42%	52	2,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.412.461,59	2,85%	613	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	337.467,66	0,40%	602	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	362.395,80	0,43%	223	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	56.671,52	0,07%	712	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	10.661.062,66	12,59%	1.401	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	1.988.731,20	2,35%	45	0,81%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.773.265,95	6,82%	46	3,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	3.558.527,50	4,20%	104	0,94%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.826.063,33	8,06%	1.230	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	5.778.288,21	6,82%	26	2,35%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.544.163,51	1,82%	677	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	378.560,70	0,45%	236	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5	Não há	3.073.840,50	3,63%	1.398	2,35%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	3.105.087,10	3,67%	75	3,30%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBBV11	Não se aplica	Não se aplica	974.250,00	1,15%		1,20%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
<b>TOTAL -</b>			<b>84.665.570,41</b>				

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%	2.992.302,95	3,53%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.992.302,95
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	0,00	0,00%	20,00%	70,00%	90,00%	76.199.013,37
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	25.399.671,12
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	74.520.089,86	88,02%	10,00%	20,00%	30,00%	-49.120.418,74
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	3.073.840,50	3,63%	0,00%	0,00%	5,00%	1.159.438,02
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>80.586.233,31</b>	<b>95,18%</b>	<b>30,00</b>	<b>95,00</b>	<b>167,50</b>	<b>-</b>

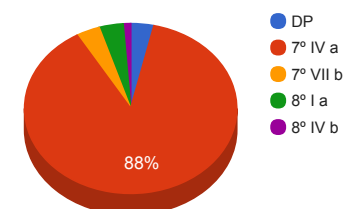
Distribuição por Segmento



⚠ 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%	3.105.087,10	3,67%	0,00%	0,00%	0,00%	-3.105.087,10
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	3,00%	3,50%	10,00%	8.466.557,04
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	974.250,00	1,15%	0,00%	0,00%	0,00%	-974.250,00
Artigo 8º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,50%	3,00%	2.539.967,11
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>4.079.337,10</b>	<b>4,82%</b>	<b>3,00</b>	<b>5,00</b>	<b>21,00</b>	<b>-</b>

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	2.992.302,95	3,53%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	2,50%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	20,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	74.520.089,86	88,02%	10,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	3.073.840,50	3,63%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>80.586.233,31</b>	<b>95,18%</b>	<b>30,00</b>	<b>167,50</b>

Artigos - Renda Variável	Base: novembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	3.105.087,10	3,67%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	3,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	974.250,00	1,15%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.079.337,10</b>	<b>4,82%</b>	<b>3,00</b>	<b>21,00</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 ECONÔMICA FEDERAL	39.417.147,99	46,56%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	35.102.941,87	41,46%	0,00%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	6.178.927,60	7,30%	0,04%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	974.250,00	1,15%	0,07%

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 + 6,00% ao ano	0,74%	8,07%	2,30%	4,05%	8,95%	23,52%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,48%	12,46%	0,78%	6,54%	14,43%	40,95%	0,15%	1,670%	6,65%
IRF-M 1	0,62%	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	0,57%	9,34%	1,86%	4,33%	10,56%	26,09%	-	-	-
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,60%	10,19%	1,94%	4,78%	11,14%	50,47%	1,00%	0,025%	0,33%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI 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 PREVIDENCIÁRIO	0,48%	8,38%	1,60%	3,80%	9,52%	23,92%	1,00%	0,004%	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%
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%
IRF-M	0,09%	13,78%	1,67%	6,54%	15,88%	41,17%	-	-	-
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-B	-0,76%	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 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%

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

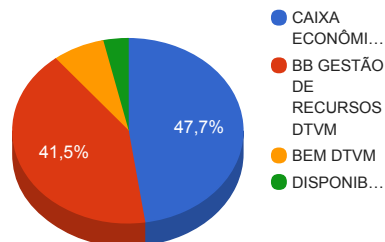
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,06%	6,40%	1,68%	3,58%	8,09%	22,16%	0,20%	0,672%	5,65%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,78%	11,62%	0,59%	6,10%	14,84%	41,03%	0,20%	2,214%	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%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,86%	6,78%	0,47%	3,52%	8,67%	27,23%	0,20%	2,008%	8,24%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,00%	5,47%	0,30%	3,36%	9,00%	30,40%	0,20%	2,664%	11,72%
IDKA IPCA 5 Anos	-0,37%	13,14%	0,88%	7,10%	15,14%	40,89%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,10%	12,59%	1,14%	6,87%	14,57%	-	0,20%	1,576%	5,99%
IMA Geral ex-C	-0,01%	11,89%	1,45%	5,80%	14,05%	36,86%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,13%	11,26%	1,20%	5,61%	13,40%	-	0,30%	1,303%	5,00%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

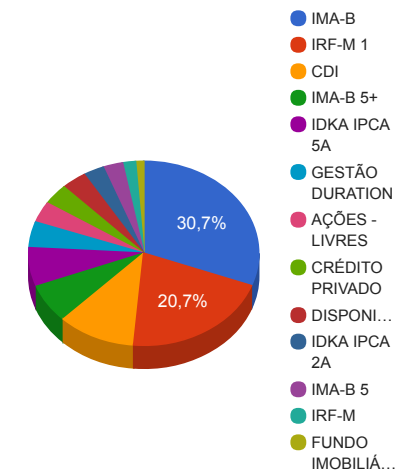
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	-3,15%	19,50%	1,60%	14,77%	16,26%	59,51%	-	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-3,94%	14,77%	-1,39%	10,36%	14,14%	45,15%	2,00%	9,956%	17,45%
IFIX	-0,59%	18,73%	6,19%	7,64%	20,47%	52,42%	-	-	-
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBBV11	0,08%	-10,03%	8,60%	-2,91%	-6,40%	0,08%	0,10%	15,613%	20,63%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	40.391.397,99	47,71%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	35.102.941,87	41,46%
BEM DTVM	6.178.927,60	7,30%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.992.302,95	3,53%



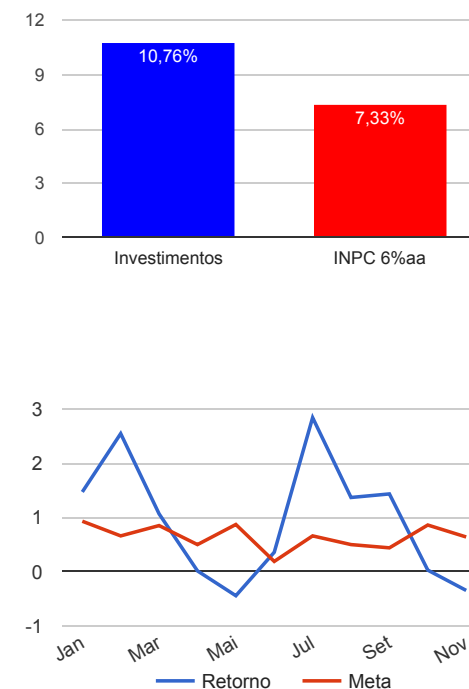
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	26.016.625,38	30,73%
IRF-M 1	17.487.125,99	20,65%
CDI	9.252.456,02	10,93%
IMA-B 5+	5.778.288,21	6,82%
IDKA IPCA 5A	5.773.265,95	6,82%
GESTÃO DURATION	3.847.904,69	4,54%
AÇÕES - LIVRES	3.105.087,10	3,67%
CRÉDITO PRIVADO	3.073.840,50	3,63%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.992.302,95	3,53%
IDKA IPCA 2A	2.469.133,11	2,92%
IMA-B 5	2.351.127,00	2,78%
IRF-M	1.544.163,51	1,82%
FUNDO IMOBILIÁRIO	974.250,00	1,15%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	68.422.204,11	6.751.145,09	4.655.961,42	71.553.256,60	1.035.868,82	1,47%	0,93%	157,59%	2,36%
Fevereiro	71.553.256,60	5.134.807,78	6.721.712,79	71.785.784,05	1.819.432,46	2,54%	0,66%	386,39%	2,27%
Março	71.785.784,05	1.780.601,68	1.393.865,82	72.941.615,41	769.095,50	1,07%	0,85%	124,64%	1,69%
Abril	72.941.615,41	4.333.728,45	1.807.058,46	75.480.129,16	11.843,76	0,02%	0,50%	3,16%	1,55%
Mai	75.480.129,16	1.759.920,67	1.718.437,54	75.188.523,55	-333.088,74	-0,44%	0,87%	-50,59%	8,30%
Junho	75.188.523,55	2.014.219,94	1.542.652,48	75.931.554,34	271.463,33	0,36%	0,19%	193,63%	1,76%
Julho	75.931.554,34	1.869.251,06	1.489.210,95	78.476.378,68	2.164.784,23	2,84%	0,66%	431,39%	1,68%
Agosto	78.476.378,68	5.048.439,68	4.927.163,50	79.672.096,93	1.074.442,07	1,37%	0,50%	271,73%	1,70%
Setembro	79.672.096,93	1.860.809,62	1.437.593,33	81.242.559,41	1.147.246,19	1,43%	0,44%	323,02%	1,23%
Outubro	81.242.559,41	716.119,90	1.629.207,41	80.353.555,27	24.083,37	0,03%	0,86%	3,45%	1,55%
Novembro	80.353.555,27	16.329.624,52	14.728.251,89	81.673.267,46	-281.660,44	-0,34%	0,64%	-53,70%	1,62%
Acumulado no ano					7.703.510,55	10,76%	7,33%	146,79%	

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(%)	
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	3.055.639,87	0,00	0,00	3.073.840,50	18.200,63	0,60%	0,03%	0,60%	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	376.674,46	0,00	0,00	378.560,70	1.886,24	0,50%	0,00%	0,50%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.607.948,39	0,00	3.831.426,85	6.826.063,33	49.541,79	0,47%	0,04%	0,59%	
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	3.831.426,85	0,00	3.847.904,69	16.477,84	0,43%	1,30%	-0,13%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	10.618.807,95	0,00	10.661.062,66	42.254,71	0,40%	0,04%	0,59%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.684.594,78	1.879.389,72	726.650,01	8.873.895,32	36.560,83	0,38%	0,00%	0,48%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	56.510,62	0,00	0,00	56.671,52	160,90	0,28%	0,52%	0,28%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.406.967,75	0,00	0,00	2.412.461,59	5.493,84	0,23%	0,51%	0,23%	
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	361.631,10	0,00	0,00	362.395,80	764,70	0,21%	0,26%	0,21%	
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.543.130,87	0,00	0,00	1.544.163,51	1.032,64	0,07%	1,24%	0,07%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.559.455,70	0,00	0,00	1.560.221,45	765,75	0,05%	0,59%	0,05%	
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.989.856,00	0,00	0,00	1.988.731,20	-1.124,80	-0,06%	0,67%	-0,06%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.778.832,51	0,00	0,00	5.773.265,95	-5.566,56	-0,10%	1,58%	-0,10%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.484.774,25	0,00	170.175,03	6.283.288,44	-31.310,78	-0,48%	1,67%	-0,48%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	340.103,59	0,00	0,00	337.467,66	-2.635,93	-0,78%	2,21%	-0,78%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.473.799,87	0,00	10.000.000,00	14.277.120,33	-196.679,54	-0,80%	2,22%	-0,78%	
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.589.565,00	0,00	0,00	3.558.527,50	-31.037,50	-0,86%	2,01%	-0,86%	
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.836.831,46	0,00	0,00	5.778.288,21	-58.543,25	-1,00%	2,66%	-1,00%	
<b>Total Renda Fixa</b>						<b>-153.758,49</b>	<b>-0,20%</b>	<b>1,11%</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(%)
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBB...	974.850,00	0,00	0,00	974.250,00	-600,00	-0,06%	15,61%	-0,31%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	3.232.389,05	0,00	0,00	3.105.087,10	-127.301,95	-3,94%	9,96%	-3,94%
Total Renda Variável					-127.901,95	-3,04%	11,31%	