

Relatório Analítico dos Investimentos
em novembro de 2018



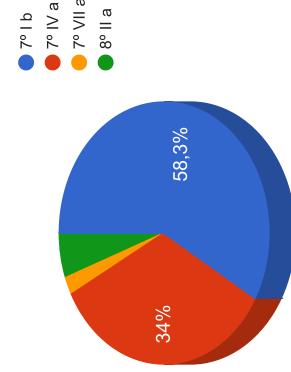
Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.057.692,77	1,85%	504	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	3.503.491,27	6,11%	302	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.584.775,47	8,00%	717	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	775.502,73	1,35%	389	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.394.740,36	16,39%	711	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	9.343.858,16	16,31%	331	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	556.881,54	0,97%	180	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	361.350,02	0,63%	119	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.151.990,38	5,50%	1.472	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	663.189,83	1,16%	756	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	475.301,24	0,83%	300	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	3.217.269,69	5,61%	79	0,58%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea "a"
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	2.160.620,54	3,77%	807	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	964.426,80	1,68%	79	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea "a"
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.014.409,65	13,99%	815	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea "a"
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.495.671,60	2,61%	677	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea "a"
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.143.916,06	5,49%	188	0,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea "a"
PREMIUM FIDC SÉNIOR	Não se aplica		1.261.709,94	2,20%	98	1,33%	Artigo 7º, Inciso VII, Alinea "a"
ITÁU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.033.350,84	1,80%	151	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alinea "a"
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.143.897,49	3,74%	1.497	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alinea "a"
TOTAL -			57.304.046,38				

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	RENDIMENTO
				Inferior %	Alvo %	Superior %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	33.393.472,53	58,22%	15,00%	25,00%	80,00%	12.449.764,57	94,46%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	34.382.427,83	5,54%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	40,00%	19.471.615,58	33,98%	5,00%	10,00%	40,00%	3.450.002,97	3.177.248,33
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea "a"	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	15,00%	8.595.606,96	54,05%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	1.261.709,94	2,20%	2,00%	5,00%	5,00%	1.603.492,38	34,38%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.865.202,32	34,38%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"	30,00%	0,00	0,00%	4,00%	5,00%	10,00%	5.730.404,64	34,38%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea "b"	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.865.202,32	34,38%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	3.177.248,33	5,54%	2,00%	5,00%	10,00%	2.553.156,31	34,38%
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	10,00%	5.730.404,64	34,38%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.865.202,32	34,38%
Total Carteira		57.304.046,38						

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: novembro / 2018		Carteira (%)	Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)			
Artigo 7º, Inciso I, Aínea " b "	33.393.472,53	58,27%	15,00%	80,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Aínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Aínea " a "	19.471.615,58	33,98%	5,00%	40,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Aínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Aínea " a "	1.261.709,94	2,20%	2,00%	5,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Aínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VII, Aínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Aínea " a "	0,00	0,00%	4,00%	10,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso I, Aínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Aínea " a "	3.177.248,33	5,54%	2,00%	10,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Aínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Aínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%
Total Renda Fixa	57.304.046,38	100,00%	51,00	255,00	255,00

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	25.621.217,10	44,71%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTV/M	19.558.683,25	34,13%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	9.829.085,25	17,15%	0,00%
FINAXIS CORRETORA	1.261.709,94	2,20%	1,33%
ITAU UNIBANCO	1.033.350,84	1,80%	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
IMA-B 5+	1,52%	13,28%	11,19%	12,86%	14,17%	32,46%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,53%	13,06%	11,13%	12,72%	13,90%	31,52%	0,20%	3,128%	7,88%

IMA-B	0,90%	11,22%	7,95%	9,60%	12,15%	29,10%	-	-	-
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%
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%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91%	10,97%	7,87%	9,45%	11,87%	28,47%	0,20%	2,116%	5,46%

IMA Geral ex-C	0,78%	8,52%	4,87%	6,19%	9,48%	24,87%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	8,63%	4,91%	6,13%	9,61%	24,30%	0,30%	0,997%	2,79%

IRF-M 1	0,54%	6,38%	2,08%	3,77%	6,98%	19,62%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,53%	6,23%	2,07%	3,69%	6,83%	19,23%	0,20%	0,073%	0,55%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,52%	6,15%	2,05%	3,63%	6,74%	19,11%	0,20%	0,074%	0,55%

CDI	0,49%	5,90%	1,51%	3,17%	6,47%	17,72%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,49%	5,84%	1,52%	3,13%	6,46%	17,83%	0,20%	0,004%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DILP	0,49%	5,72%	1,47%	3,08%	6,28%	17,52%	0,20%	0,008%	0,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,43%	5,10%	1,31%	2,74%	5,60%	15,81%	0,80%	0,000%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41%	4,86%	1,25%	2,62%	5,33%	15,36%	1,00%	0,003%	0,02%

IPCA + 6,00% ao ano	0,25%	9,25%	2,15%	5,28%	10,24%	20,10%	-	-	-
---------------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	---	---	---

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE PARABUNA
 Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade, Risco e Risco - 30/11/2018

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
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,11%	8,10%	3,06%	4,64%	8,85%	22,55%	0,15%	0,612%	1,46%

IDKA IPCA 2 Anos	0,17%	8,40%	3,51%	5,44%	9,65%	24,73%	-	-	-
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%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,11%	7,90%	3,40%	4,89%	8,83%	22,80%	0,20%	0,695%	2,35%

IMA-B 5	0,14%	8,39%	4,16%	5,90%	9,35%	23,72%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,15%	8,15%	4,21%	5,82%	9,08%	23,57%	0,20%	0,94%	3,19%
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%

101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,10%	7,48%	1,71%	4,34%	8,30%	15,87%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÉNIOR	-0,25%	-6,72%	-0,79%	-2,63%	-5,52%	-11,44%	0,15%	0,126%	3,42%

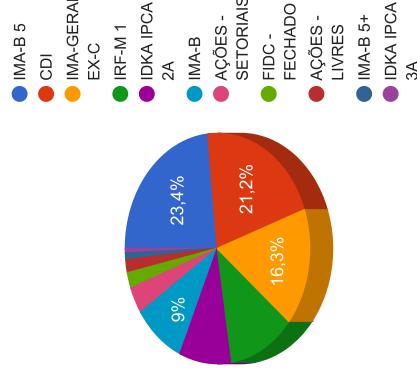
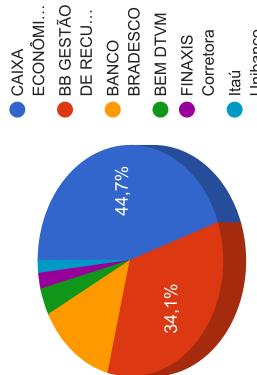
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (novembro / 2018)

	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%	-	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,83%	20,87%	17,53%	17,39%	27,84%	56,37%	1,50%	9,606%	20,05%
Ibovespa	2,38%	17,15%	16,73%	16,61%	24,36%	44,58%	-	-	-
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2,89%	21,56%	16,03%	15,04%	28,49%	58,42%	2,50%	8,857%	19,02%

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

Administrador	Valor	%	Sub-segmento	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.621.217,10	44,71%	IMA-B 5	13.387.512,78	23,36%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTV/M	19.558.683,25	34,13%	CDI	12.146.003,03	21,20%
BANCO BRADESCO	7.685.187,76	13,41%	IMA-GERAL EX-C	9.343.858,16	16,31%
BEM DTV/M	2.143.897,49	3,74%	IRF-M 1	6.655.481,65	11,61%
FINAXIS Corretora	1.261.709,94	2,20%	IDKA IPCA 2A	5.247.965,30	9,16%
Itaú Unibanco	1.033.350,84	1,80%	IMA-B	5.166.035,63	9,02%
			AÇÕES - SETORIAIS	2.143.897,49	3,74%
			FIDC - FECHADO	1.261.709,94	2,20%
			AÇÕES - LIVRES	1.033.350,84	1,80%
			IMA-B 5+	556.881,54	0,97%
			IDKA IPCA 3A	361.350,02	0,63%

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.621.217,10	44,71%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTV/M	19.558.683,25	34,13%
BANCO BRADESCO	7.685.187,76	13,41%
BEM DTV/M	2.143.897,49	3,74%
FINAXIS Corretora	1.261.709,94	2,20%
Itaú Unibanco	1.033.350,84	1,80%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Acumulado no Ano

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	49.858.696,70	228.670,93	106.748,71	50.647.187,90	666.568,98	1,33%	0,80%	166,40%	0,67%
Fevereiro	50.647.187,90	5.827.958,88	5.865.814,84	50.874.539,12	265.207,18	0,52%	0,74%	70,91%	0,88%
Março	50.874.539,12	7.820.326,90	7.426.736,60	51.794.567,82	526.438,40	1,03%	0,58%	177,90%	0,96%
Abril	51.794.567,82	732.975,95	394.159,63	52.337.184,91	203.800,77	0,39%	0,71%	55,23%	0,79%
Maio	52.337.184,91	646.984,66	334.504,08	51.910.716,42	-738.949,07	-1,40%	0,89%	-157,93%	1,44%
Junho	51.910.716,42	640.504,63	342.052,74	52.248.297,95	39.129,64	0,07%	1,75%	4,28%	2,30%
Julho	52.248.297,95	660.874,86	372.794,10	53.289.856,34	753.477,63	1,43%	0,84%	170,40%	0,98%
Agosto	53.289.856,34	1.332.469,37	1.052.222,50	53.483.585,17	-86.518,04	-0,16%	0,44%	-36,48%	1,71%
Setembro	53.483.585,17	712.105,07	343.332,95	54.195.222,94	342.865,65	0,64%	0,92%	69,02%	1,21%
Outubro	54.195.222,94	680.561,64	347.408,76	56.188.911,82	1.660.536,00	3,05%	0,96%	316,46%	2,05%
Novembro	56.188.911,82	769.213,56	341.706,64	56.944.174,02	327.755,28	0,58%	0,25%	229,22%	1,20%
Acumulado no ano					3.960.312,42	7,67%	9,25%	82,98%	

Investimentos
IPCA + 6%aa

— Retorno — Meta

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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Var - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	548.207,71	0,00	0,00	556.881,54	8.673,83	1,58%	3,13%	1,58%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	955.357,41	0,00	0,00	964.426,80	9.069,39	0,95%	2,18%	0,95%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.114.585,88	0,00	0,00	3.143.916,06	29.330,18	0,94%	2,11%	0,94%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.048.171,76	0,00	0,00	1.057.692,77	9.521,01	0,91%	2,12%	0,91%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.273.639,15	0,00	0,00	9.343.858,16	70.219,01	0,76%	1,00%	0,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.135.424,56	0,00	0,00	3.151.980,38	16.565,82	0,53%	0,07%	0,53%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.485.214,11	0,00	0,00	3.503.491,27	18.277,16	0,52%	0,07%	0,52%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.150.117,05	0,00	0,00	2.160.620,54	10.503,49	0,49%	0,00%	0,49%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.766.495,38	209.796,89	0,00	8.014.409,65	38.117,38	0,48%	0,01%	0,49%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.629.728,32	31.864,61	172.484,20	1.495.671,60	6.562,87	0,39%	0,00%	0,41%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	150.285,04	527.552,06	204.030,86	475.301,24	1.495,00	0,22%	0,00%	0,43%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	3.212.489,06	0,00	0,00	3.217.289,69	4.780,63	0,15%	0,94%	0,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.382.096,83	0,00	0,00	9.394.740,36	12.643,53	0,13%	0,93%	0,13%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.578.712,23	0,00	0,00	4.584.775,47	6.063,24	0,13%	0,69%	0,13%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	774.483,51	0,00	0,00	775.502,73	1.019,22	0,13%	0,93%	0,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	662.470,61	0,00	0,00	663.189,83	719,22	0,11%	0,69%	0,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	360.964,36	0,00	0,00	361.350,02	385,86	0,11%	0,61%	0,11%
PREMIUM FIDC SÉNIOR	1.264.871,88	0,00	0,00	1.261.709,94	-3.161,94	-0,25%	0,13%	-0,25%
Total Renda Fixa				240.784,70	0,45%	0,72%		

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VarR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.004.279,91	0,00	0,00	1.033.350,84	29.070,93	2,89%	8,86%	2,89%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.084.445,55	0,00	0,00	2.143.897,49	59.451,94	2,85%	9,61%	2,85%
Total Renda Variável				88.522,87	2,87%		9,36%	