

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2019)

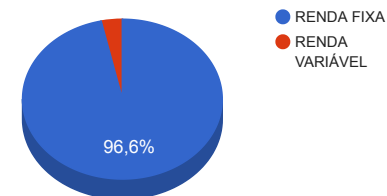
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	476.370,88	16,45%	502	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	350.053,53	12,09%	60	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	380.633,78	13,15%	59	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	480.162,13	16,59%	1.449	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	607.743,11	20,99%	126	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	132.443,13	4,57%	216	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	368.412,22	12,73%	95	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	33.389,16	1,15%	1.576	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	65.786,74	2,27%	149	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
Total			2.894.994,68				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (abril / 2019)

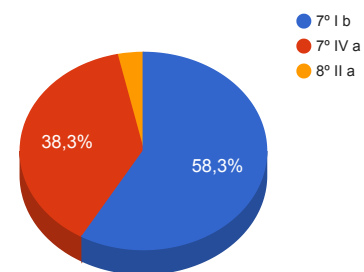
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.687.220,32	58,28%	0,00%	25,00%	100,00%	1.207.774,36
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	1.736.996,81
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	1.108.598,46	38,29%	0,00%	30,00%	40,00%	49.399,41
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	144.749,73
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	99.175,90	3,43%	0,00%	10,00%	20,00%	479.823,04
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	289.499,47
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	144.749,73
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	144.749,73
Total Carteira		2.894.994,68					

RENDA FIXA	2.795.818,78	96,57%
RENDA VARIÁVEL	99.175,90	3,43%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: abril / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	1.687.220,32	58,28%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.108.598,46	38,29%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	99.175,90	3,43%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	2.894.994,68	100,00%	0,00	270,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (abril / 2019)

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
ITAÚ UNIBANCO	1.536.660,29	53,08%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	513.551,29	17,74%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	476.370,88	16,45%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	368.412,22	12,73%	0,00%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (abril / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,11%	4,03%	2,46%	5,60%	9,94%	22,26%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,09%	3,92%	2,38%	5,41%	9,51%	21,77%	0,18%	0,638%	3,07%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,09%	3,94%	2,39%	5,48%	9,71%	22,29%	0,20%	0,640%	3,07%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,07%	3,92%	2,31%	5,50%	9,56%	22,26%	0,20%	0,678%	3,24%

IPCA	0,57%	2,09%	1,76%	2,02%	4,94%	7,38%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,66%	3,81%	1,40%	6,15%	8,41%	19,26%	0,40%	0,549%	1,89%

CDI	0,52%	2,04%	1,49%	3,05%	6,34%	15,26%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,51%	2,00%	1,46%	2,99%	6,21%	14,70%	0,18%	0,003%	0,01%

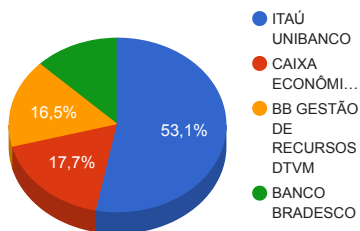
IRF-M 1	0,50%	2,03%	1,45%	3,16%	6,68%	16,65%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,50%	1,98%	1,40%	3,07%	6,52%	15,85%	0,20%	0,082%	0,55%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,48%	1,96%	1,42%	3,05%	6,43%	15,75%	0,18%	0,091%	0,54%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (abril / 2019)

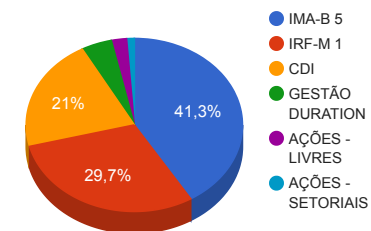
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	3,09%	11,58%	-0,80%	20,47%	18,92%	37,90%	-	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,11%	8,51%	-4,27%	16,26%	17,60%	35,04%	1,50%	5,522%	17,15%
Ibovespa	0,98%	9,63%	-1,07%	10,21%	11,89%	46,83%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1,33%	7,10%	-1,10%	14,24%	17,61%	57,20%	2,50%	7,329%	20,60%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (abril / 2019)

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	1.536.660,29	53,08%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	513.551,29	17,74%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	476.370,88	16,45%
BANCO BRADESCO	368.412,22	12,73%



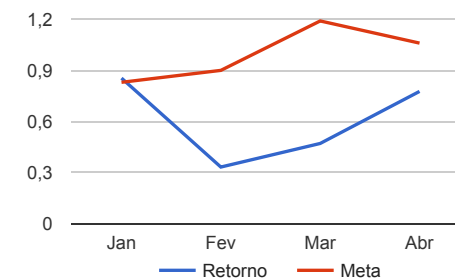
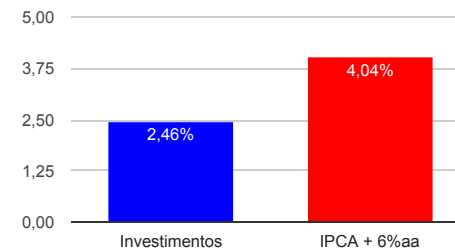
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	1.194.836,63	41,27%
IRF-M 1	860.795,91	29,73%
CDI	607.743,11	20,99%
GESTÃO DURATION	132.443,13	4,57%
AÇÕES - LIVRES	65.786,74	2,27%
AÇÕES - SETORIAIS	33.389,16	1,15%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	444.663,75	1.989.972,50	400.000,00	2.052.022,36	17.386,11	0,85%	0,83%	102,75%	0,43%
Fevereiro	2.052.022,36	1.689.076,59	731.661,51	3.019.452,57	10.015,13	0,33%	0,90%	37,16%	0,69%
Março	3.019.452,57	0,00	620.780,02	2.412.899,21	14.226,66	0,47%	1,19%	39,47%	1,23%
Abril	2.412.899,21	868.787,69	409.000,00	2.894.994,68	22.307,78	0,78%	1,06%	73,29%	0,55%
Acumulado no ano					63.935,68	2,46%	4,04%	60,81%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de abril / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)	
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	346.287,70	0,00	0,00	350.053,53	3.765,83	1,09%	0,64%	1,09%	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	471.256,91	0,00	0,00	476.370,88	5.113,97	1,09%	0,64%	1,09%	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	364.516,73	0,00	0,00	368.412,22	3.895,49	1,07%	0,68%	1,07%	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	131.572,97	0,00	0,00	132.443,13	870,16	0,66%	0,55%	0,66%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	477.766,26	0,00	0,00	480.162,13	2.395,87	0,50%	0,08%	0,50%	
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	378.823,13	0,00	0,00	380.633,78	1.810,65	0,48%	0,09%	0,48%	
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	147.250,62	866.293,14	409.000,00	607.743,11	3.199,35	0,32%	0,00%	0,51%	
Total Renda Fixa						21.051,32	0,76%	0,33%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de abril / 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	64.923,92	0,00	0,00	65.786,74	862,82	1,33%	7,33%	1,33%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	30.500,97	2.494,55	0,00	33.389,16	393,64	1,19%	5,52%	1,11%
Total Renda Variável					1.256,46	1,28%	6,72%	