



# Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º Trimestre e ano de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2018)

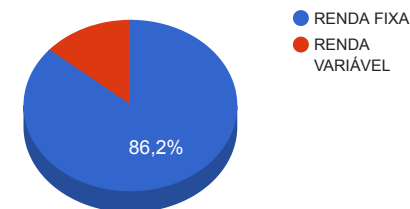
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	18.102,56	4,07%	395	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	42.529,61	9,56%	75	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	49.352,77	11,10%	60	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	173.744,73	39,07%	1.477	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	32.465,12	7,30%	130	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	30.152,87	6,78%	196	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	36.888,05	8,30%	81	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	61.428,04	13,81%	151	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>444.663,75</b>				

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

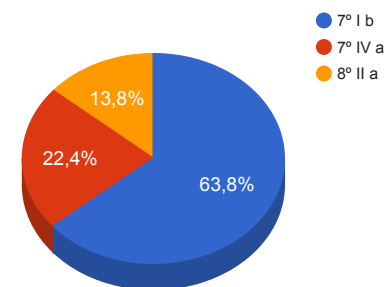
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	283.729,67	63,81%	0,00%	30,00%	100,00%	160.934,08
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	266.798,25
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	99.506,04	22,38%	0,00%	10,00%	40,00%	78.359,46
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	15,00%	66.699,56
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	22.233,19
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	44.466,38
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	61.428,04	13,81%	0,00%	5,00%	10,00%	-16.961,67
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	44.466,38
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	22.233,19
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	22.233,19
<b>Total Carteira</b>		<b>444.663,75</b>					

RENDA FIXA	383.235,71	86,19%
RENDA VARIÁVEL	61.428,04	13,81%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: dezembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	283.729,67	63,81%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	99.506,04	22,38%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
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 I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	61.428,04	13,81%	0,00%	10,00%
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%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>444.663,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>265,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (dezembro / 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
ITAÚ UNIBANCO	215.928,41	48,56%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	173.744,73	39,07%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	36.888,05	8,30%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.102,56	4,07%	0,00%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2018)

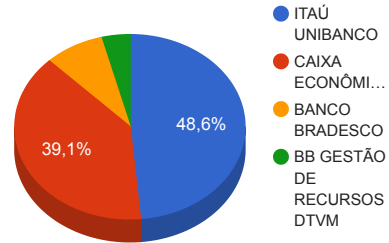
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,15%	3,75%	0,39%	1,11%	3,75%	6,80%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1,50%	8,23%	2,78%	4,18%	8,23%	22,14%	0,40%	0,937%	1,40%

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

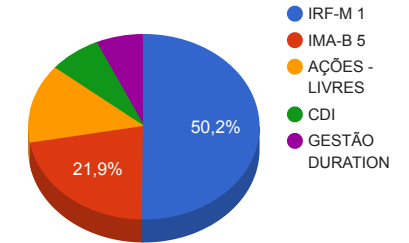
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	-1,81%	15,03%	10,77%	20,79%	15,03%	45,93%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3,67%	26,02%	21,85%	23,04%	26,02%	68,49%	2,50%	7,843%	19,23%

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

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	215.928,41	48,56%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	173.744,73	39,07%
BANCO BRADESCO	36.888,05	8,30%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.102,56	4,07%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	223.097,50	50,17%
IMA-B 5	97.520,22	21,93%
AÇÕES - LIVRES	61.428,04	13,81%
CDI	32.465,12	7,30%
GESTÃO DURATION	30.152,87	6,78%

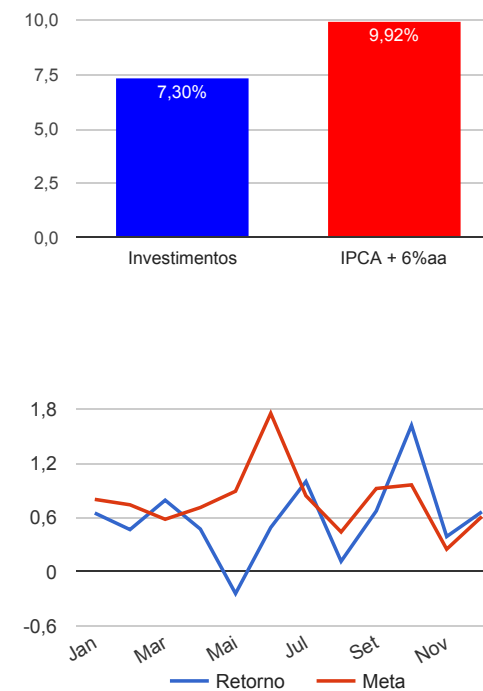




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	5.803.530,15	1.284.704,76	298.225,98	6.834.074,40	44.065,47	0,65%	0,80%	80,97%	0,19%
Fevereiro	6.834.074,40	2.495.899,93	360.250,86	9.011.535,83	41.812,36	0,47%	0,74%	63,13%	0,18%
Março	9.011.535,83	1.436.015,15	480.000,00	10.046.386,69	78.835,71	0,79%	0,58%	137,03%	0,29%
Abril	10.046.386,69	1.313.601,63	336.250,00	11.075.780,51	52.042,19	0,47%	0,71%	66,70%	0,14%
Mai	11.075.780,51	4.928.718,32	4.087.792,38	11.888.128,81	-28.577,64	-0,24%	0,89%	-26,98%	0,72%
Junho	11.888.128,81	1.347.764,14	981.329,89	12.314.485,63	59.922,57	0,49%	1,75%	27,90%	1,64%
Julho	12.314.485,63	1.202.420,27	994.000,02	12.647.782,50	124.876,62	1,00%	0,84%	118,48%	0,51%
Agosto	12.647.782,50	1.091.257,36	1.288.000,00	12.465.702,97	14.663,11	0,12%	0,44%	26,18%	1,00%
Setembro	12.465.702,97	853.449,49	286.640,00	13.120.141,61	87.629,15	0,67%	0,92%	72,89%	0,60%
Outubro	13.120.141,61	772.160,00	1.081.728,22	13.022.648,75	212.075,36	1,62%	0,96%	167,98%	0,77%
Novembro	13.022.648,75	68.636,60	916.060,06	12.225.937,93	50.712,64	0,39%	0,25%	154,20%	0,55%
Dezembro	12.225.937,93	187.732,31	12.050.000,00	444.663,75	80.993,51	0,66%	0,61%	107,86%	1,30%
Acumulado no ano					819.051,05	7,30%	9,92%	73,63%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	17.861,78	0,00	0,00	18.102,56	240,78	1,35%	0,59%	1,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1.136.207,90	0,00	1.120.000,00	30.152,87	13.944,97	1,23%	0,94%	1,50%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.057.440,96	187.732,31	2.230.000,00	36.888,05	21.714,78	0,97%	0,60%	1,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	2.731.658,81	0,00	2.710.000,00	42.529,61	20.870,80	0,76%	0,58%	1,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	172.807,51	0,00	0,00	173.744,73	937,22	0,54%	0,04%	0,54%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	5.200.955,62	0,00	5.170.000,00	49.352,77	18.397,15	0,35%	0,04%	0,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	849.752,18	0,00	820.000,00	32.465,12	2.712,94	0,32%	0,00%	0,48%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>78.818,64</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,25%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	59.253,17	0,00	0,00	61.428,04	2.174,87	3,67%	7,84%	3,67%
Total Renda Variável					2.174,87	3,67%	7,84%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	2.647.721,08	0,00	2.710.000,00	42.529,61	104.808,53	3,96%	4,54%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.670.867,53	660.000,00	5.373.000,00	49.352,77	91.485,24	1,73%	1,96%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.724.321,06	256.368,91	3.030.000,00	36.888,05	86.198,08	3,39%	4,73%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1.122.072,29	0,00	1.120.000,00	30.152,87	28.080,58	2,50%	2,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1.717.135,13	112.160,00	1.814.788,28	32.465,12	17.958,27	1,21%	1,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	170.306,79	0,00	0,00	173.744,73	3.437,94	2,02%	2,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	17.306,42	0,00	0,00	18.102,56	796,14	4,60%	4,60%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>332.764,78</b>	<b>2,61%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	50.411,31	0,00	0,00	61.428,04	11.016,73	21,85%	21,85%
Total Renda Variável					11.016,73	21,85%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.581.356,62	8.427.703,14	13.325.084,61	49.352,77	365.377,62	6,16%	6,72%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	914.555,20	2.094.587,71	3.134.826,32	36.888,05	162.571,46	8,06%	9,62%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	93.405,16	2.500.000,00	2.710.000,00	42.529,61	159.124,45	10,05%	9,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	22.712,43	2.810.069,11	2.857.368,31	32.465,12	57.051,89	4,97%	6,28%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,00	1.100.000,00	1.120.000,00	30.152,87	50.152,87	4,56%	8,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	162.674,37	0,00	0,00	173.744,73	11.070,36	6,81%	6,81%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.509,11	0,00	0,00	18.102,56	1.593,45	9,65%	9,65%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>806.942,10</b>	<b>7,22%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,00	50.000,00	0,00	61.428,04	11.428,04	22,86%	26,02%
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	12.317,26	0,00	12.998,17	0,00	680,91	5,53%	-
				Total Renda Variável	12.108,95	29,65%	