

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2019)

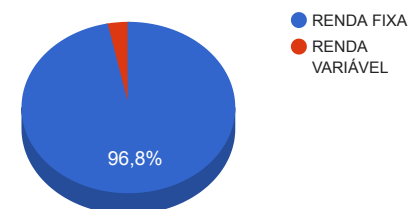
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	18.377,71	0,90%	420	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	43.168,51	2,10%	59	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.055.240,71	51,42%	58	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	174.731,44	8,52%	1.466	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	429.786,99	20,94%	129	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	30.868,45	1,50%	201	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	233.329,48	11,37%	83	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	66.519,07	3,24%	151	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		TOTAL -	2.052.022,36				

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

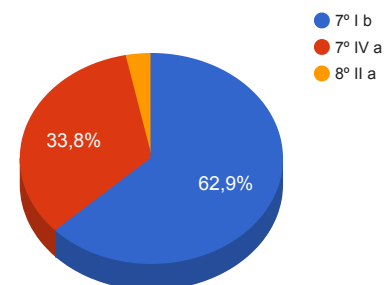
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.291.518,37	62,94%	0,00%	25,00%	100,00%	760.503,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	1.231.213,42
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	693.984,92	33,82%	0,00%	30,00%	40,00%	126.824,02
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	102.601,12
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	66.519,07	3,24%	0,00%	10,00%	20,00%	343.885,40
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	205.202,24
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	102.601,12
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	102.601,12
Total Carteira		2.052.022,36					

RENDA FIXA	1.985.503,29	96,76%
RENDA VARIÁVEL	66.519,07	3,24%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: janeiro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	1.291.518,37	62,94%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	693.984,92	33,82%	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 "	66.519,07	3,24%	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	2.052.022,36	100,00%	0,00	270,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (janeiro / 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	1.625.583,73	79,22%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	233.329,48	11,37%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	174.731,44	8,52%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.377,71	0,90%	0,00%

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

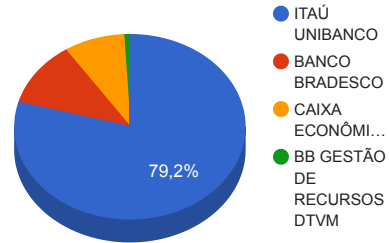
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,32%	0,32%	0,26%	1,10%	3,78%	6,74%	-	-	-
IMA-B 5	0,55%	2,09%	3,49%	7,79%	10,10%	23,00%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	2,37%	2,37%	4,69%	6,05%	9,18%	22,45%	0,40%	1,127%	1,50%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	2,05%	3,43%	7,67%	9,88%	22,57%	0,20%	0,795%	3,04%

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

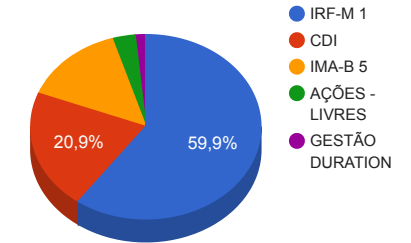
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,49%	1,04%	1,54%	3,07%	6,41%	15,93%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,49%	1,02%	1,51%	3,01%	6,27%	15,71%	0,18%	0,012%	0,01%
Ibovespa	10,82%	10,82%	11,40%	22,94%	14,70%	50,60%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	8,29%	8,29%	15,51%	25,43%	26,66%	65,09%	2,50%	7,342%	19,20%

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

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	1.625.583,73	79,22%
BANCO BRADESCO	233.329,48	11,37%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	174.731,44	8,52%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.377,71	0,90%



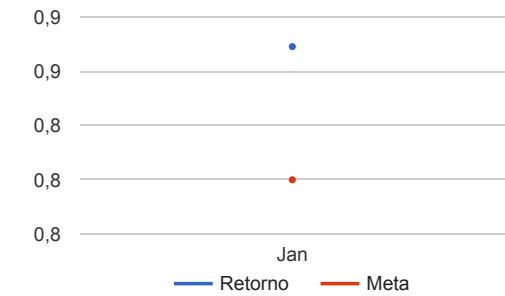
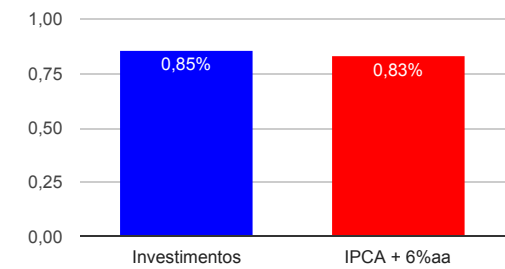
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	1.229.972,15	59,94%
CDI	429.786,99	20,94%
IMA-B 5	294.875,70	14,37%
AÇÕES - LIVRES	66.519,07	3,24%
GESTÃO DURATION	30.868,45	1,50%



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%
Acumulado no ano					17.386,11	0,85%	0,83%	102,75%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	30.152,87	0,00	0,00	30.868,45	715,58	2,37%	1,13%	2,37%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	18.102,56	0,00	0,00	18.377,71	275,15	1,52%	0,73%	1,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	42.529,61	0,00	0,00	43.168,51	638,90	1,50%	0,73%	1,50%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	36.888,05	193.742,50	0,00	233.329,48	2.698,93	1,17%	0,82%	1,58%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	173.744,73	0,00	0,00	174.731,44	986,71	0,57%	0,10%	0,57%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	49.352,77	1.400.000,00	400.000,00	1.055.240,71	5.887,94	0,41%	0,10%	0,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	32.465,12	396.230,00	0,00	429.786,99	1.091,87	0,25%	0,01%	0,53%
Total Renda Fixa					12.295,08	0,62%	0,20%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	61.428,04	0,00	0,00	66.519,07	5.091,03	8,29%	7,34%	8,29%
Total Renda Variável					5.091,03	8,29%	7,34%	