

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2019)

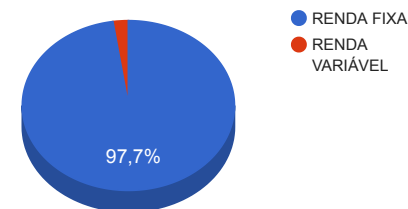
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	785.160,66	18,17%	546	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	333.548,77	7,72%	59	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	553.589,08	12,81%	1.439	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	657.043,36	15,20%	59	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	460.475,08	10,66%	125	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	676.561,74	15,66%	98	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	754.041,64	17,45%	238	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	67.399,74	1,56%	150	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	33.791,90	0,78%	1.627	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		TOTAL -	4.321.611,97				

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

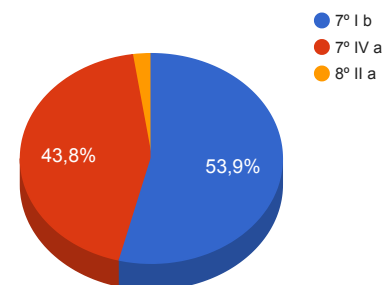
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	2.329.341,87	53,90%	0,00%	25,00%	100,00%	1.992.270,10
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	2.592.967,18
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	1.891.078,46	43,76%	0,00%	30,00%	40,00%	-162.433,67
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	216.080,60
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	101.191,64	2,34%	0,00%	10,00%	20,00%	763.130,75
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	432.161,20
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	216.080,60
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	216.080,60
Total Carteira		4.321.611,97					

RENDA FIXA	4.220.420,33	97,66%
RENDA VARIÁVEL	101.191,64	2,34%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: maio / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	2.329.341,87	53,90%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.891.078,46	43,76%	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 "	101.191,64	2,34%	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	4.321.611,97	100,00%	0,00	270,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (maio / 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	2.272.508,59	52,58%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	785.160,66	18,17%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	676.561,74	15,66%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	587.380,98	13,59%	0,00%

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

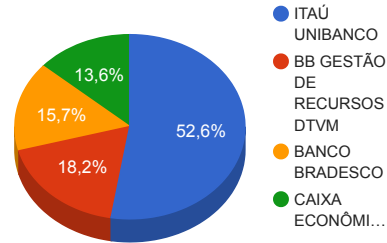
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,39%	5,47%	3,31%	6,91%	13,22%	24,34%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,39%	5,37%	3,23%	6,81%	13,03%	23,91%	0,20%	0,876%	3,12%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,37%	5,37%	3,25%	6,79%	12,98%	23,85%	0,20%	0,854%	2,96%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,36%	5,33%	3,24%	6,73%	12,79%	23,39%	0,18%	0,859%	2,96%
IRF-M 1	0,68%	2,72%	1,66%	3,30%	7,19%	15,95%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,65%	2,64%	1,61%	3,20%	7,01%	15,56%	0,20%	0,098%	0,52%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,63%	2,61%	1,57%	3,16%	6,90%	15,46%	0,18%	0,095%	0,51%
CDI	0,54%	2,59%	1,54%	3,10%	6,37%	14,52%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,53%	2,54%	1,51%	3,04%	6,24%	14,25%	0,18%	0,003%	0,01%
IPCA	0,13%	2,22%	1,46%	2,37%	4,66%	7,65%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,80%	5,67%	2,87%	7,27%	10,74%	22,76%	0,40%	0,985%	1,93%

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

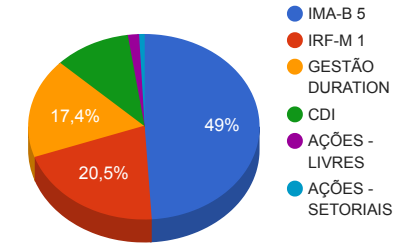
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	3,14%	15,08%	4,43%	15,83%	37,08%	54,07%	-	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,21%	9,82%	0,01%	11,59%	28,27%	41,61%	1,50%	8,236%	16,25%
Ibovespa	0,70%	10,40%	1,51%	8,41%	26,42%	54,73%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2,45%	9,72%	2,86%	13,75%	30,85%	68,35%	2,50%	9,608%	20,51%

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

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	2.272.508,59	52,58%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	785.160,66	18,17%
BANCO BRADESCO	676.561,74	15,66%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	587.380,98	13,59%



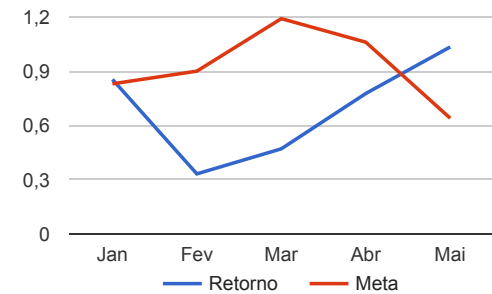
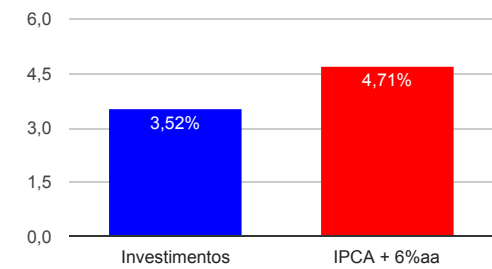
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	2.118.765,76	49,03%
IRF-M 1	887.137,85	20,53%
GESTÃO DURATION	754.041,64	17,45%
CDI	460.475,08	10,66%
AÇÕES - LIVRES	67.399,74	1,56%
AÇÕES - SETORIAIS	33.791,90	0,78%



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%
Mai	2.894.994,68	2.478.555,70	1.096.149,03	4.321.611,97	44.210,62	1,03%	0,64%	161,33%	0,83%
Acumulado no ano					108.146,30	3,52%	4,71%	74,70%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	368.412,22	300.000,00	0,00	676.561,74	8.149,52	1,22%	0,88%	1,39%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	476.370,88	300.000,00	0,00	785.160,66	8.789,78	1,13%	0,85%	1,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	350.053,53	300.000,00	0,00	657.043,36	6.989,83	1,08%	0,86%	1,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	746.955,70	0,00	754.041,64	7.085,94	0,95%	0,98%	1,80%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	480.162,13	70.000,00	0,00	553.589,08	3.426,95	0,62%	0,10%	0,65%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	380.633,78	150.000,00	200.000,00	333.548,77	2.914,99	0,55%	0,10%	0,63%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	607.743,11	0,00	150.000,00	460.475,08	2.731,97	0,45%	0,00%	0,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	132.443,13	611.600,00	746.149,03	0,00	2.105,90	0,28%	-	-
Total Renda Fixa					42.194,88	1,01%	0,63%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	65.786,74	0,00	0,00	67.399,74	1.613,00	2,45%	9,61%	2,45%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	33.389,16	0,00	0,00	33.791,90	402,74	1,21%	8,24%	1,21%
Total Renda Variável					2.015,74	2,03%	9,15%	