

Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º Trimestre de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2019)

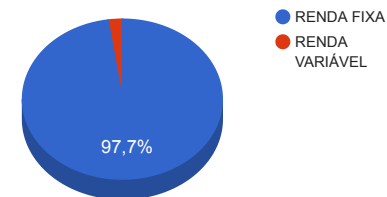
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	719.339,86	14,43%	608	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	770.481,71	15,45%	1.389	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	821.219,92	16,47%	61	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	306.572,11	6,15%	702	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	341.756,89	6,85%	66	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	601.077,71	12,06%	114	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	389.529,36	7,81%	116	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	920.225,32	18,46%		0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	40.652,11	0,82%	2.381	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	75.000,95	1,50%	152	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
Total			4.985.855,94				

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

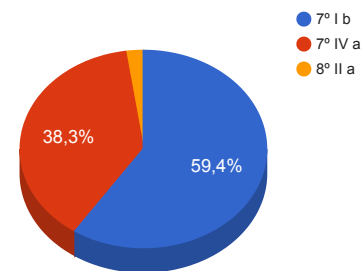
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	2.959.370,49	59,36%	0,00%	25,00%	100,00%	2.026.485,45
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	2.991.513,56
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	1.910.832,39	38,33%	0,00%	30,00%	40,00%	83.509,99
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	249.292,80
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	115.653,06	2,32%	0,00%	10,00%	20,00%	881.518,13
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	498.585,59
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	249.292,80
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	249.292,80
Total Carteira		4.985.855,94					

RENDA FIXA	4.870.202,88	97,68%
RENDA VARIÁVEL	115.653,06	2,32%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: setembro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	2.959.370,49	59,36%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.910.832,39	38,33%	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 "	115.653,06	2,32%	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	4.985.855,94	100,00%	0,00	270,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (setembro / 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	2.547.732,44	51,10%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.025.911,97	20,58%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	811.133,82	16,27%	0,00%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	601.077,71	12,06%	0,00%

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

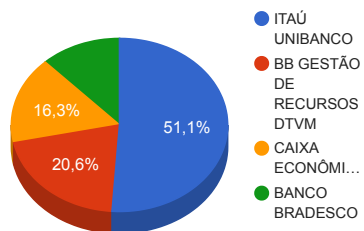
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,74%	10,27%	2,78%	7,17%	15,40%	22,93%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,76%	10,13%	2,74%	7,11%	15,34%	22,33%	0,20%	1,042%	2,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,72%	10,05%	2,73%	7,05%	15,04%	22,06%	0,18%	1,011%	2,84%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,72%	10,10%	2,74%	7,07%	15,16%	22,44%	0,20%	1,010%	2,84%
IRF-M	1,44%	9,99%	2,81%	7,53%	16,83%	23,54%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,42%	9,80%	2,75%	7,41%	16,58%	23,02%	0,20%	0,813%	3,23%
IRF-M 1	0,64%	5,31%	1,92%	3,72%	7,44%	14,70%	-	-	-
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,65%	5,13%	1,88%	3,60%	7,20%	14,19%	0,18%	0,118%	0,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,63%	5,15%	1,86%	3,63%	7,28%	14,32%	0,20%	0,116%	0,46%
CDI	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,45%	4,56%	1,50%	3,03%	6,14%	13,06%	0,18%	0,021%	0,12%
IPCA	-0,04%	2,49%	0,26%	0,97%	2,89%	7,55%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,78%	10,59%	2,06%	7,25%	13,67%	20,84%	0,40%	0,303%	2,74%

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

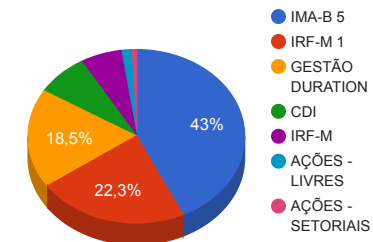
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	3,57%	19,18%	3,74%	9,78%	32,02%	40,99%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-0,48%	22,10%	6,10%	15,52%	48,78%	55,68%	2,50%	6,000%	15,22%
IDIV	1,89%	27,02%	7,04%	17,36%	52,83%	44,68%	-	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,40%	20,11%	5,72%	11,92%	44,49%	33,57%	1,50%	5,504%	17,50%

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

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	2.547.732,44	51,10%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.025.911,97	20,58%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	811.133,82	16,27%
BANCO BRADESCO	601.077,71	12,06%



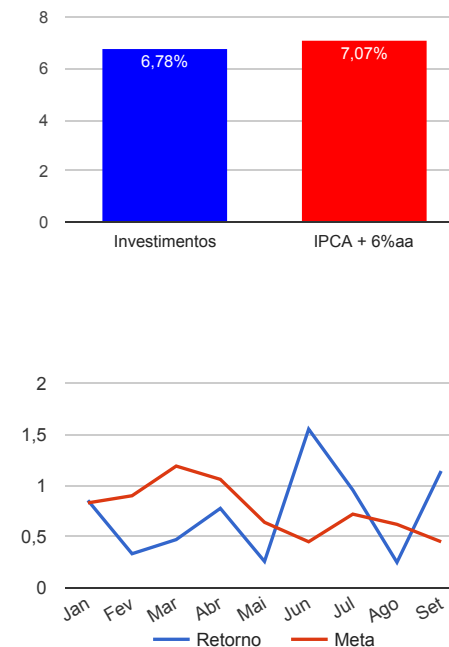
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	2.141.637,49	42,95%
IRF-M 1	1.112.238,60	22,31%
GESTÃO DURATION	920.225,32	18,46%
CDI	389.529,36	7,81%
IRF-M	306.572,11	6,15%
AÇÕES - LIVRES	75.000,95	1,50%
AÇÕES - SETORIAIS	40.652,11	0,82%



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	14.486.396,73	13.103.990,05	4.322.175,49	44.774,13	0,26%	0,64%	40,21%	0,83%
Junho	4.322.175,49	400.000,00	400.000,00	4.389.231,01	67.055,52	1,55%	0,45%	344,50%	1,11%
Julho	4.389.231,01	831.935,99	828.895,85	4.434.243,83	41.972,68	0,96%	0,72%	131,94%	0,60%
Agosto	4.434.243,83	562.019,40	0,00	5.008.683,18	12.419,95	0,25%	0,62%	40,06%	0,90%
Setembro	5.008.683,18	0,00	80.000,00	4.985.855,94	57.172,76	1,14%	0,45%	255,61%	0,71%
Acumulado no ano					287.330,72	6,78%	7,07%	95,83%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	590.693,12	0,00	0,00	601.077,71	10.384,59	1,76%	1,04%	1,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	807.319,53	0,00	0,00	821.219,92	13.900,39	1,72%	1,01%	1,72%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	707.174,02	0,00	0,00	719.339,86	12.165,84	1,72%	1,01%	1,72%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	302.289,66	0,00	0,00	306.572,11	4.282,45	1,42%	0,81%	1,42%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	913.078,35	0,00	0,00	920.225,32	7.146,97	0,78%	0,30%	0,78%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	339.545,83	0,00	0,00	341.756,89	2.211,06	0,65%	0,12%	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	765.682,74	0,00	0,00	770.481,71	4.798,97	0,63%	0,12%	0,63%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	467.451,70	0,00	80.000,00	389.529,36	2.077,66	0,44%	0,02%	0,45%
				Total Renda Fixa	56.967,93	1,16%	0,58%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	40.089,02	0,00	0,00	40.652,11	563,09	1,40%	5,50%	1,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	75.359,21	0,00	0,00	75.000,95	-358,26	-0,48%	6,00%	-0,48%
Total Renda Variável					204,83	0,18%	5,83%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	868.210,65	132.000,00	200.000,00	821.219,92	21.009,27	2,55%	2,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	998.511,05	0,00	300.000,00	719.339,86	20.828,81	2,61%	2,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	773.250,82	130.000,00	0,00	920.225,32	16.974,50	2,02%	2,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	556.763,68	200.000,00	0,00	770.481,71	13.718,03	1,81%	1,86%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	288.246,58	300.019,40	0,00	601.077,71	12.811,73	2,67%	2,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	462.584,75	0,00	80.000,00	389.529,36	6.944,61	1,50%	1,50%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	300.000,00	0,00	306.572,11	6.572,11	2,19%	2,75%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	335.450,13	0,00	0,00	341.756,89	6.306,76	1,88%	1,88%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	564,02	328.301,37	328.895,85	0,00	30,46	0,01%	0,22%
				Total Renda Fixa	105.196,28	2,27%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	70.691,89	0,00	0,00	75.000,95	4.309,06	6,10%	6,10%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	34.957,44	3.634,62	0,00	40.652,11	2.060,05	5,34%	5,72%
				Total Renda Variável	6.369,11	5,83%	