



Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2019)

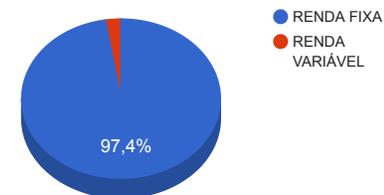
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	706.932,62	15,94%	597	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	337.958,04	7,62%	61	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	761.684,17	17,18%	1.391	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	301.572,22	6,80%	696	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	675.374,52	15,23%	57	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	780.576,03	17,60%	258	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	564,63	0,01%	15.866	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	465.152,48	10,49%	122	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	291.003,90	6,56%	105	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	74.188,63	1,67%	150	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	39.801,22	0,90%	1.886	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		Total	4.434.808,46				

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

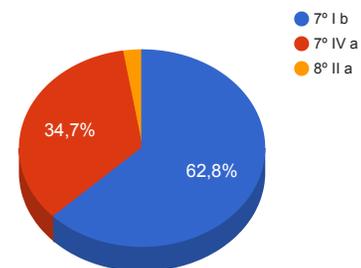
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	2.783.521,57	62,77%	0,00%	25,00%	100,00%	1.651.286,89
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	2.660.885,08
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	1.537.297,04	34,66%	0,00%	30,00%	40,00%	236.626,34
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	221.740,42
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	113.989,85	2,57%	0,00%	10,00%	20,00%	772.971,84
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	443.480,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	221.740,42
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	221.740,42
Total Carteira		4.434.808,46					

RENDA FIXA	4.320.818,61	97,43%
RENDA VARIÁVEL	113.989,85	2,57%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: julho / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	2.783.521,57	62,77%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.537.297,04	34,66%	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 "	113.989,85	2,57%	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	4.434.808,46	100,00%	0,00	270,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (julho / 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	2.333.249,70	52,61%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.008.504,84	22,74%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	802.050,02	18,09%	0,00%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	291.003,90	6,56%	0,00%

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

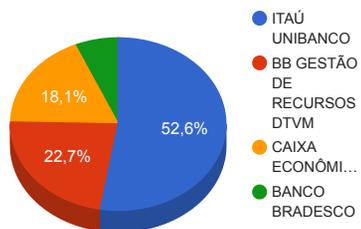
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	1,09%	8,14%	5,09%	6,66%	15,28%	24,57%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07%	8,01%	5,04%	6,55%	15,04%	24,05%	0,20%	0,631%	3,81%
IMA-B 5	0,97%	8,33%	4,13%	6,69%	14,08%	23,52%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	8,20%	4,09%	6,58%	13,86%	23,03%	0,20%	0,759%	2,93%
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,96%	8,22%	4,13%	6,53%	13,92%	23,04%	0,20%	0,769%	3,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,95%	8,15%	4,07%	6,55%	13,69%	22,59%	0,18%	0,753%	2,94%
IRF-M 1	0,72%	4,06%	1,99%	3,46%	7,29%	15,22%	-	-	-
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,75%	3,96%	1,96%	3,41%	7,10%	14,73%	0,18%	0,107%	0,47%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,70%	3,95%	1,94%	3,37%	7,11%	14,84%	0,20%	0,124%	0,49%
CDI	0,57%	3,66%	1,59%	3,10%	6,35%	13,88%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,56%	3,59%	1,55%	3,04%	6,21%	13,59%	0,18%	0,001%	0,13%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,11%	0,69%	0,30%	0,58%	1,18%	3,11%	5,00%	0,000%	0,02%
IPCA	0,19%	2,42%	0,33%	2,10%	3,22%	7,85%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,95%	9,39%	5,38%	6,85%	13,32%	22,76%	0,40%	0,570%	2,79%

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

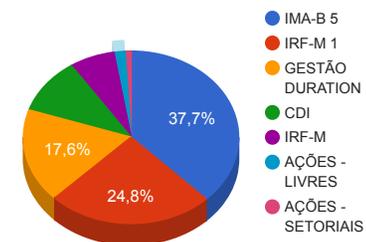
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	2,76%	21,95%	9,29%	8,41%	41,54%	57,67%	-	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,51%	17,60%	8,37%	3,75%	37,57%	42,67%	1,50%	4,725%	18,48%
Ibovespa	0,84%	15,84%	5,67%	4,54%	28,52%	54,45%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4,95%	20,77%	12,77%	11,53%	39,89%	74,37%	2,50%	6,181%	16,97%

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

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	2.333.249,70	52,61%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.008.504,84	22,74%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	802.050,02	18,09%
BANCO BRADESCO	291.003,90	6,56%



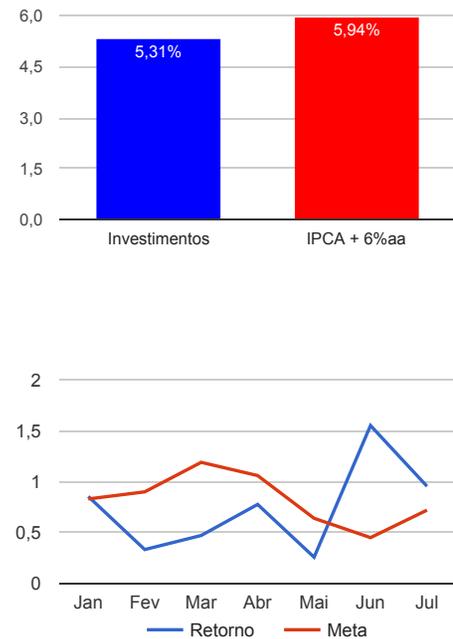
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	1.673.311,04	37,73%
IRF-M 1	1.099.642,21	24,80%
GESTÃO DURATION	780.576,03	17,60%
CDI	465.717,11	10,50%
IRF-M	301.572,22	6,80%
AÇÕES - LIVRES	74.188,63	1,67%
AÇÕES - SETORIAIS	39.801,22	0,90%



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	503.634,62	500.000,00	4.434.808,46	41.942,83	0,95%	0,72%	131,83%	0,60%
Acumulado no ano					217.708,16	5,31%	5,94%	89,40%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de julho / 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	288.246,58	0,00	0,00	291.003,90	2.757,32	0,96%	0,77%	0,96%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	773.250,82	0,00	0,00	780.576,03	7.325,21	0,95%	0,57%	0,95%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	998.511,05	0,00	300.000,00	706.932,62	8.421,57	0,84%	0,76%	0,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	868.210,65	0,00	200.000,00	675.374,52	7.163,87	0,83%	0,75%	0,95%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	335.450,13	0,00	0,00	337.958,04	2.507,91	0,75%	0,11%	0,75%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	556.763,68	200.000,00	0,00	761.684,17	4.920,49	0,65%	0,12%	0,70%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	462.584,75	0,00	0,00	465.152,48	2.567,73	0,56%	0,00%	0,56%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	300.000,00	0,00	301.572,22	1.572,22	0,52%	0,63%	1,07%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	564,02	0,00	0,00	564,63	0,61	0,11%	0,00%	0,11%
Total Renda Fixa					37.236,93	0,87%	0,47%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	70.691,89	0,00	0,00	74.188,63	3.496,74	4,95%	6,18%	4,95%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	34.957,44	3.634,62	0,00	39.801,22	1.209,16	3,13%	4,72%	3,51%
Total Renda Variável					4.705,90	4,31%	5,67%	