

Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º Trimestre e 1º semestre de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2019)

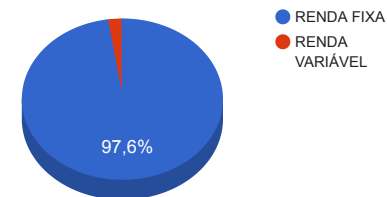
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	998.511,05	22,75%	576	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	868.210,65	19,78%	62	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	335.450,13	7,64%	61	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	556.763,68	12,69%	1.419	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	773.250,82	17,62%	245	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	462.584,75	10,54%	125	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	288.246,58	6,57%	104	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	34.957,44	0,80%	1.645	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	70.691,89	1,61%	150	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
Total			4.388.666,99				

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

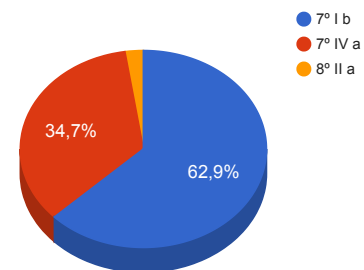
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	2.758.935,51	62,87%	0,00%	25,00%	100,00%	1.629.731,48
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	2.633.200,19
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	1.524.082,15	34,73%	0,00%	30,00%	40,00%	231.384,65
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	219.433,35
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	105.649,33	2,41%	0,00%	10,00%	20,00%	772.084,07
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	438.866,70
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	219.433,35
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	219.433,35
Total Carteira		4.388.666,99					

RENDA FIXA	4.283.017,66	97,59%
RENDA VARIÁVEL	105.649,33	2,41%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: junho / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	2.758.935,51	62,87%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.524.082,15	34,73%	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 "	105.649,33	2,41%	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	4.388.666,99	100,00%	0,00	270,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (junho / 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	2.510.188,24	57,20%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	998.511,05	22,75%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	591.721,12	13,48%	0,00%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	288.246,58	6,57%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,72%	7,28%	4,27%	7,28%	14,65%	25,81%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,73%	7,19%	4,25%	7,19%	14,54%	25,45%	0,20%	1,378%	3,09%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,70%	7,16%	4,22%	7,16%	14,42%	25,32%	0,20%	1,349%	2,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,70%	7,12%	4,21%	7,12%	14,24%	24,84%	0,18%	1,345%	2,96%

IRF-M 1	0,58%	3,32%	1,77%	3,32%	7,23%	15,60%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	3,23%	1,74%	3,23%	7,09%	15,23%	0,20%	0,148%	0,49%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,57%	3,19%	1,69%	3,19%	6,99%	15,09%	0,18%	0,148%	0,44%

CDI	0,47%	3,07%	1,54%	3,07%	6,32%	14,14%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,46%	3,01%	1,51%	3,01%	6,19%	13,85%	0,18%	0,002%	0,12%

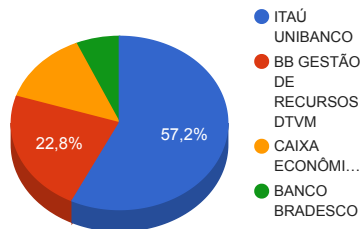
IPCA	0,01%	2,23%	0,71%	2,23%	3,37%	7,91%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,55%	8,36%	5,08%	8,36%	12,90%	24,68%	0,40%	1,493%	2,83%

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

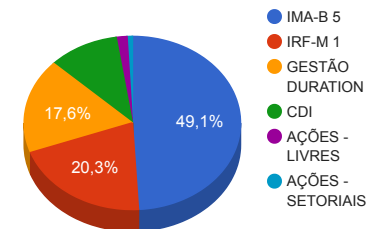
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	4,06%	14,88%	5,82%	14,88%	38,76%	60,52%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4,88%	15,08%	8,88%	15,08%	41,60%	76,02%	2,50%	6,804%	17,18%
IDIV	3,11%	18,67%	9,64%	18,67%	47,74%	60,82%	-	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,45%	13,61%	5,86%	13,61%	41,58%	47,38%	1,50%	5,421%	18,85%

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

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	2.510.188,24	57,20%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	998.511,05	22,75%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	591.721,12	13,48%
BANCO BRADESCO	288.246,58	6,57%



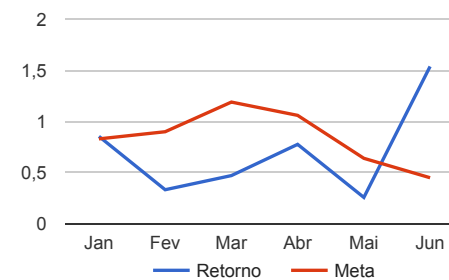
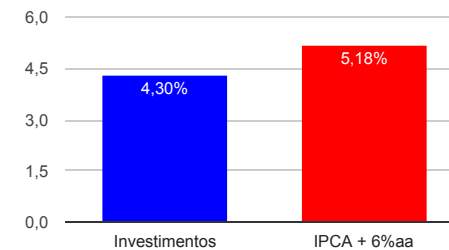
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	2.154.968,28	49,10%
IRF-M 1	892.213,81	20,33%
GESTÃO DURATION	773.250,82	17,62%
CDI	462.584,75	10,54%
AÇÕES - LIVRES	70.691,89	1,61%
AÇÕES - SETORIAIS	34.957,44	0,80%



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	4.388.666,99	66.491,50	1,54%	0,45%	341,60%	1,11%
Acumulado no ano					175.201,31	4,30%	5,18%	83,06%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	754.041,64	0,00	0,00	773.250,82	19.209,18	2,55%	1,49%	2,55%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	676.561,74	0,00	400.000,00	288.246,58	11.684,84	1,73%	1,38%	1,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	785.160,66	200.000,00	0,00	998.511,05	13.350,39	1,36%	1,35%	1,70%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	657.043,36	200.000,00	0,00	868.210,65	11.167,29	1,30%	1,34%	1,70%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	553.589,08	0,00	0,00	556.763,68	3.174,60	0,57%	0,15%	0,57%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	333.548,77	0,00	0,00	335.450,13	1.901,36	0,57%	0,15%	0,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	460.475,08	0,00	0,00	462.584,75	2.109,67	0,46%	0,00%	0,46%
Total Renda Fixa					62.597,33	1,48%	0,98%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	67.399,74	0,00	0,00	70.691,89	3.292,15	4,88%	6,80%	4,88%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	33.791,90	0,00	0,00	34.957,44	1.165,54	3,45%	5,42%	3,45%
Total Renda Variável					4.457,69	4,41%	6,35%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	471.256,91	500.000,00	0,00	998.511,05	27.254,14	3,61%	4,22%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	746.955,70	0,00	773.250,82	26.295,12	3,52%	5,08%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	364.516,73	300.000,00	400.000,00	288.246,58	23.729,85	4,07%	4,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	346.287,70	500.000,00	0,00	868.210,65	21.922,95	3,51%	4,21%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	477.766,26	70.000,00	0,00	556.763,68	8.997,42	1,71%	1,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	147.250,62	866.293,14	559.000,00	462.584,75	8.040,99	1,23%	1,51%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	378.823,13	150.000,00	200.000,00	335.450,13	6.627,00	1,61%	1,69%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	131.572,97	611.600,00	746.149,03	0,00	2.976,06	0,95%	-
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	12.007.841,03	12.007.841,02	0,00	-0,01	0,00%	0,29%
				Total Renda Fixa	125.843,52	3,30%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	64.923,92	0,00	0,00	70.691,89	5.767,97	8,88%	8,88%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	30.500,97	2.494,55	0,00	34.957,44	1.961,92	5,95%	5,86%
				Total Renda Variável	7.729,89	7,89%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	18.102,56	948.805,00	0,00	998.511,05	31.603,49	6,11%	7,16%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	36.888,05	620.691,07	400.000,00	288.246,58	30.667,46	6,52%	7,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	746.955,70	0,00	773.250,82	26.295,12	3,52%	8,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	42.529,61	800.000,00	0,00	868.210,65	25.681,04	6,02%	7,12%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	49.352,77	1.900.000,00	1.635.000,00	335.450,13	21.097,36	2,85%	3,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	173.744,73	401.661,51	31.661,51	556.763,68	13.018,95	2,93%	3,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	32.465,12	1.262.523,14	844.780,02	462.584,75	12.376,51	2,25%	3,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	30.152,87	711.600,00	746.149,03	0,00	4.396,16	3,90%	-
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	12.007.841,03	12.007.841,02	0,00	-0,01	0,00%	0,58%
				Total Renda Fixa	165.136,08	4,91%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	61.428,04	0,00	0,00	70.691,89	9.263,85	15,08%	15,08%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	34.156,06	0,00	34.957,44	801,38	2,06%	13,61%
				Total Renda Variável	10.065,23	13,56%	