

# Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2019

## Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2019)

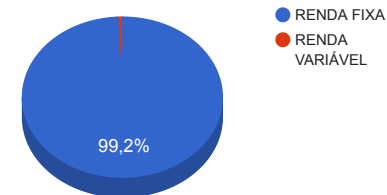
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	834.633,00	5,38%	60	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	311.732,06	2,01%	716	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.168.389,22	39,72%	66	3,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	731.146,57	4,71%	611	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	775.157,15	4,99%	1.372	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	611.218,12	3,94%	117	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.041.191,51	13,15%	117	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.934.082,82	25,34%	287	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	75.674,90	0,49%	165	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	44.764,59	0,29%	2.646	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
<b>Total</b>			<b>15.527.989,94</b>				

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

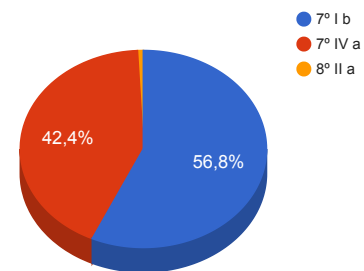
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	8.821.058,00	56,81%	0,00%	25,00%	100,00%	6.706.931,94
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	9.316.793,96
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	6.586.492,45	42,42%	0,00%	30,00%	40,00%	-375.296,47
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	776.399,50
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	120.439,49	0,78%	0,00%	10,00%	20,00%	2.985.158,50
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	1.552.798,99
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	776.399,50
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	776.399,50
<b>Total Carteira</b>		<b>15.527.989,94</b>					

RENDA FIXA	15.407.550,45	99,22%
RENDA VARIÁVEL	120.439,49	0,78%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: outubro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	8.821.058,00	56,81%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	6.586.492,45	42,42%	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 "	120.439,49	0,78%	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%
<b>Total</b>	<b>15.527.989,94</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>270,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (outubro / 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	13.053.971,45	84,07%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.042.878,63	6,72%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	819.921,74	5,28%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	611.218,12	3,94%	0,00%

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

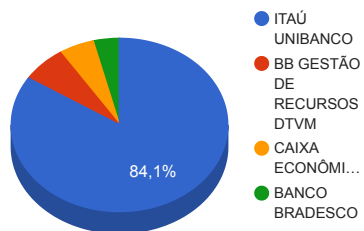
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	1,70%	11,85%	3,43%	8,70%	14,69%	25,51%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,68%	11,65%	3,37%	8,58%	14,44%	25,00%	0,20%	0,953%	2,13%
IMA-B 5	1,65%	12,09%	3,47%	7,74%	13,78%	24,36%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,69%	11,99%	3,49%	7,76%	13,68%	23,92%	0,20%	1,016%	2,13%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,64%	11,90%	3,43%	7,66%	13,56%	23,88%	0,20%	0,987%	2,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,63%	11,84%	3,42%	7,63%	13,46%	23,50%	0,18%	0,970%	2,06%
IRF-M 1	0,62%	5,96%	1,83%	3,85%	7,13%	14,70%	-	-	-
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,66%	5,82%	1,79%	3,79%	6,95%	14,26%	0,18%	0,113%	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	5,79%	1,77%	3,74%	6,93%	14,31%	0,20%	0,148%	0,27%
CDI	0,48%	5,16%	1,45%	3,06%	6,20%	13,16%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,46%	5,05%	1,41%	2,99%	6,06%	12,86%	0,18%	0,009%	0,12%
IPCA	0,10%	2,60%	0,17%	0,50%	2,54%	7,21%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,50%	11,14%	1,60%	7,07%	13,66%	21,39%	0,40%	0,049%	2,74%

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

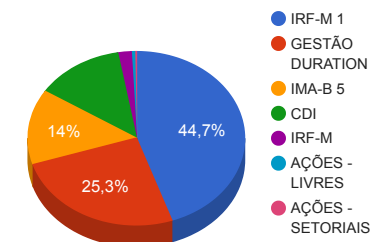
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	2,36%	22,00%	5,31%	11,28%	22,64%	44,29%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,90%	23,19%	2,00%	15,03%	31,41%	57,88%	2,50%	6,563%	9,78%
IDIV	1,52%	28,95%	5,74%	15,57%	39,23%	46,45%	-	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,49%	21,90%	3,66%	12,34%	30,60%	41,52%	1,50%	7,229%	14,48%

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

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	13.053.971,45	84,07%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.042.878,63	6,72%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	819.921,74	5,28%
BANCO BRADESCO	611.218,12	3,94%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	6.943.546,37	44,72%
GESTÃO DURATION	3.934.082,82	25,34%
IMA-B 5	2.176.997,69	14,02%
CDI	2.041.191,51	13,15%
IRF-M	311.732,06	2,01%
AÇÕES - LIVRES	75.674,90	0,49%
AÇÕES - SETORIAIS	44.764,59	0,29%

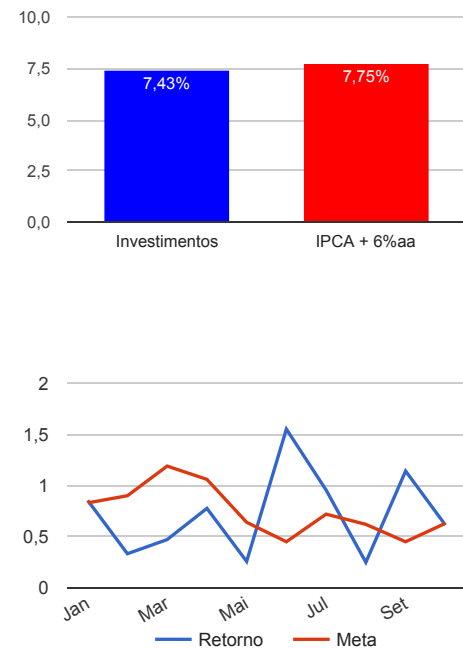




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

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%
Outubro	4.985.855,94	10.703.354,93	256.000,00	15.527.989,94	94.779,07	0,61%	0,63%	96,90%	0,28%
Acumulado no ano					382.109,79	7,43%	7,75%	95,90%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de outubro / 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	601.077,71	0,00	0,00	611.218,12	10.140,41	1,69%	1,02%	1,69%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	306.572,11	0,00	0,00	311.732,06	5.159,95	1,68%	0,95%	1,68%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	719.339,86	0,00	0,00	731.146,57	11.806,71	1,64%	0,99%	1,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	821.219,92	0,00	0,00	834.633,00	13.413,08	1,63%	0,97%	1,63%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	770.481,71	0,00	0,00	775.157,15	4.675,44	0,61%	0,15%	0,61%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	341.756,89	5.850.000,00	50.000,00	6.168.389,22	26.632,33	0,43%	0,11%	0,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	920.225,32	3.000.000,00	0,00	3.934.082,82	13.857,50	0,35%	0,05%	0,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	389.529,36	1.850.000,00	206.000,00	2.041.191,51	7.662,15	0,34%	0,01%	0,46%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>93.347,57</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,23%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	40.652,11	3.354,93	0,00	44.764,59	757,55	1,72%	7,23%	1,49%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	75.000,95	0,00	0,00	75.674,90	673,95	0,90%	6,56%	0,90%
Total Renda Variável					1.431,50	1,20%	6,81%	