

Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º Trimestre de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2018)

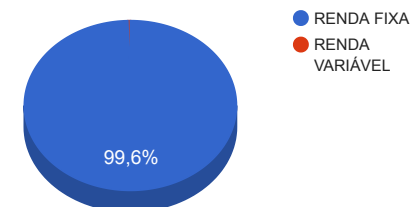
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	17.306,42	0,13%	370	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.647.721,08	20,18%	72	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.670.867,53	35,60%	58	1,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	170.306,79	1,30%	1.471	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.717.135,13	13,09%	124	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	1.122.072,29	8,55%	171	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.724.321,06	20,76%	81	0,51%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	50.411,31	0,38%	139	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		TOTAL -	13.120.141,61				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (setembro / 2018)

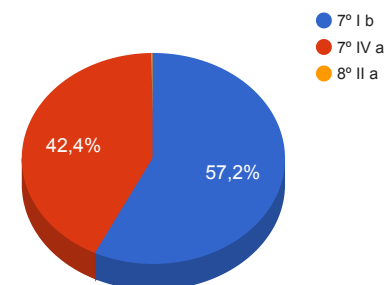
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	7.506.201,82	57,21%	0,00%	30,00%	100,00%	5.613.939,79
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	7.872.084,97
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	5.563.528,48	42,40%	0,00%	10,00%	40,00%	-315.471,84
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	15,00%	1.968.021,24
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	656.007,08
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1.312.014,16
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	50.411,31	0,38%	0,00%	5,00%	10,00%	1.261.602,85
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	1.312.014,16
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	656.007,08
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	656.007,08
Total Carteira		13.120.141,61					

RENDA FIXA	13.069.730,30	99,62%
RENDA VARIÁVEL	50.411,31	0,38%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: setembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	7.506.201,82	57,21%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	5.563.528,48	42,40%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
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 I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	50.411,31	0,38%	0,00%	10,00%
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	13.120.141,61	100,00%	0,00	265,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (setembro / 2018)

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	10.208.207,34	77,81%	0,00%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	2.724.321,06	20,76%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	170.306,79	1,30%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.306,42	0,13%	0,00%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (setembro / 2018)

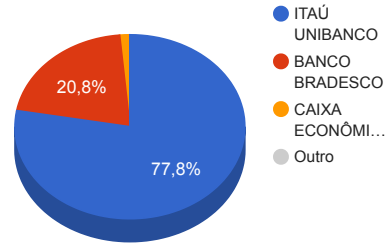
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	0,89%	4,98%	2,11%	1,40%	6,53%	20,86%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,87%	4,83%	2,07%	1,31%	6,32%	20,44%	0,20%	1,232%	2,89%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,86%	4,67%	2,03%	1,05%	6,06%	20,57%	0,20%	1,255%	3,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,85%	4,66%	2,01%	1,19%	6,10%	19,91%	0,40%	1,232%	2,89%
IRF-M 1	0,61%	4,85%	1,72%	2,99%	6,75%	20,26%	-	-	-
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,63%	4,67%	1,68%	2,88%	6,53%	19,72%	0,20%	0,154%	0,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	4,69%	1,69%	2,89%	6,57%	19,83%	0,20%	0,154%	0,52%
IPCA	0,48%	3,34%	0,72%	2,62%	4,53%	7,18%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,42%	5,31%	1,37%	1,94%	6,32%	-	0,40%	0,054%	1,40%
CDI	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,46%	4,70%	1,55%	3,10%	6,52%	18,79%	0,18%	0,002%	0,03%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (setembro / 2018)

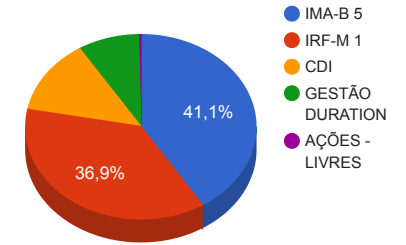
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	3,48%	3,85%	9,04%	-7,06%	6,80%	35,94%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-1,28%	3,42%	0,98%	-7,49%	4,64%	36,31%	2,50%	8,187%	16,78%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (setembro / 2018)

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	10.208.207,34	77,81%
BANCO BRADESCO	2.724.321,06	20,76%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	170.306,79	1,30%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.306,42	0,13%



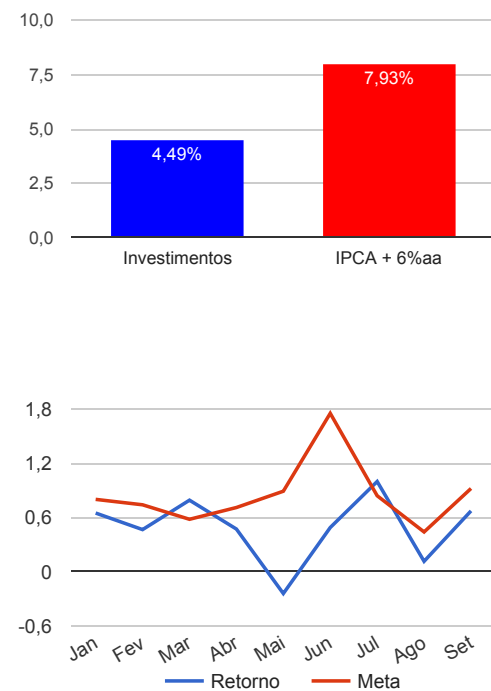
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	5.389.348,56	41,08%
IRF-M 1	4.841.174,32	36,90%
CDI	1.717.135,13	13,09%
GESTÃO DURATION	1.122.072,29	8,55%
AÇÕES - LIVRES	50.411,31	0,38%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	5.803.530,15	1.284.704,76	298.225,98	6.834.074,40	44.065,47	0,65%	0,80%	80,97%	0,19%
Fevereiro	6.834.074,40	2.495.899,93	360.250,86	9.011.535,83	41.812,36	0,47%	0,74%	63,13%	0,18%
Março	9.011.535,83	1.436.015,15	480.000,00	10.046.386,69	78.835,71	0,79%	0,58%	137,03%	0,29%
Abril	10.046.386,69	1.313.601,63	336.250,00	11.075.780,51	52.042,19	0,47%	0,71%	66,70%	0,14%
Mai	11.075.780,51	4.928.718,32	4.087.792,38	11.888.128,81	-28.577,64	-0,24%	0,89%	-26,98%	0,72%
Junho	11.888.128,81	1.347.764,14	981.329,89	12.314.485,63	59.922,57	0,49%	1,75%	27,90%	1,64%
Julho	12.314.485,63	1.202.420,27	994.000,02	12.647.782,50	124.876,62	1,00%	0,84%	118,48%	0,51%
Agosto	12.647.782,50	1.091.257,36	1.288.000,00	12.465.702,97	14.663,11	0,12%	0,44%	26,18%	1,00%
Setembro	12.465.702,97	853.449,49	286.640,00	13.120.141,61	87.629,15	0,67%	0,92%	72,89%	0,60%
Acumulado no ano					475.269,54	4,49%	7,93%	56,65%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de setembro / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	17.157,94	0,00	0,00	17.306,42	148,48	0,87%	1,23%	0,87%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.701.113,63	0,00	0,00	2.724.321,06	23.207,43	0,86%	1,26%	0,86%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	2.625.282,92	0,00	0,00	2.647.721,08	22.438,16	0,85%	1,23%	0,85%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.065.627,74	853.449,49	277.200,00	4.670.867,53	28.990,30	0,59%	0,15%	0,63%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	169.310,03	0,00	0,00	170.306,79	996,76	0,59%	0,15%	0,59%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1.718.734,75	0,00	9.440,00	1.717.135,13	7.840,38	0,46%	0,00%	0,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1.117.409,92	0,00	0,00	1.122.072,29	4.662,37	0,42%	0,05%	0,42%
Total Renda Fixa					88.283,88	0,68%	0,57%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de setembro / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	51.066,04	0,00	0,00	50.411,31	-654,73	-1,28%	8,19%	-1,28%
Total Renda Variável					-654,73	-1,28%	8,19%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	5.573.481,40	1.071.309,49	2.060.200,00	4.670.867,53	86.276,64	1,62%	1,68%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	2.595.546,92	0,00	0,00	2.647.721,08	52.174,16	2,01%	2,01%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.285.265,58	389.354,46	0,00	2.724.321,06	49.701,02	2,01%	2,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	518.874,22	1.686.463,17	508.440,02	1.717.135,13	20.237,76	1,25%	1,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1.106.958,83	0,00	0,00	1.122.072,29	15.113,46	1,37%	1,37%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	167.479,86	0,00	0,00	170.306,79	2.826,93	1,69%	1,69%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.954,92	0,00	0,00	17.306,42	351,50	2,07%	2,07%
Total Renda Fixa					226.681,47	1,80%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	49.923,90	0,00	0,00	50.411,31	487,41	0,98%	0,98%
Total Renda Variável					487,41	0,98%	