



Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2018)

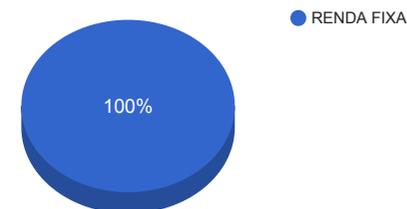
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	16.882,59	0,14%	376	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.584.990,52	21,74%	64	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.973.661,98	41,84%	58	2,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	166.652,62	1,40%	1.416	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	874.285,90	7,35%	125	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.171.147,26	18,26%	87	0,39%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	1.100.507,94	9,26%	131	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	11.888.128,81				

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

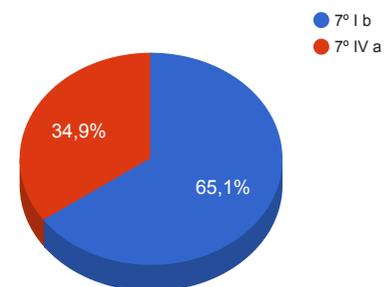
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	7.742.187,71	65,13%	0,00%	30,00%	100,00%	4.145.941,10
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	7.132.877,29
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	4.145.941,10	34,87%	0,00%	10,00%	40,00%	609.310,42
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	15,00%	1.783.219,32
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	594.406,44
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1.188.812,88
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1.188.812,88
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	1.188.812,88
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	594.406,44
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	594.406,44
Total Carteira		11.888.128,81					

RENDA FIXA	11.888.128,81	100,00%
------------	---------------	---------

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: maio / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	7.742.187,71	65,13%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	4.145.941,10	34,87%	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 "	0,00	0,00%	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	11.888.128,81	100,00%	0,00	265,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (maio / 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)

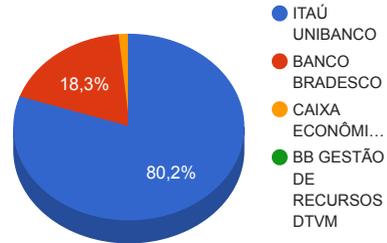
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
ITAÚ UNIBANCO	9.533.446,34	80,19%	0,00%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	2.171.147,26	18,26%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	166.652,62	1,40%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.882,59	0,14%	0,00%

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

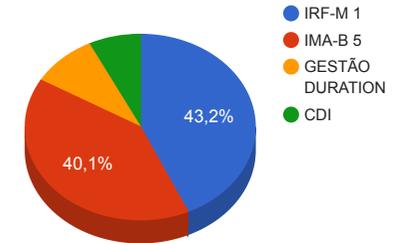
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,52%	2,64%	1,57%	3,19%	7,66%	21,92%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,51%	2,58%	1,54%	3,12%	7,54%	21,87%	0,18%	0,001%	0,08%
IPCA	0,40%	1,33%	0,71%	1,77%	2,85%	6,55%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	-0,34%	3,28%	1,01%	4,10%	10,87%	-	0,40%	0,713%	1,89%
IRF-M 1	0,20%	2,52%	1,37%	3,10%	8,17%	22,97%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,19%	2,45%	1,32%	3,03%	7,99%	22,55%	0,20%	0,285%	0,31%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,19%	2,43%	1,33%	3,00%	8,00%	22,42%	0,20%	0,276%	0,31%
IMA-B 5	-1,56%	2,35%	0,46%	3,25%	9,82%	23,40%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-1,57%	2,26%	0,42%	3,15%	9,62%	22,98%	0,20%	1,305%	1,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	-1,59%	2,18%	0,36%	3,05%	9,40%	22,44%	0,40%	1,310%	1,97%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	-1,72%	2,20%	0,29%	3,08%	9,63%	23,12%	0,20%	1,375%	2,10%

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

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	9.533.446,34	80,19%
BANCO BRADESCO	2.171.147,26	18,26%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	166.652,62	1,40%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.882,59	0,14%



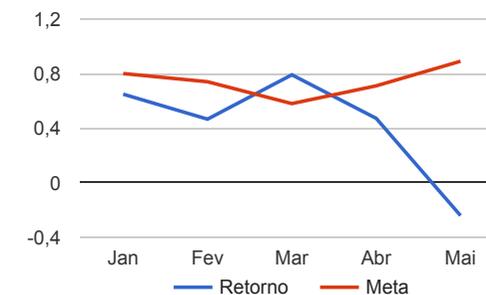
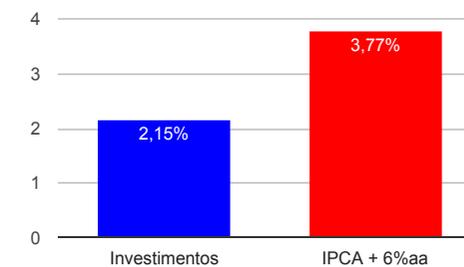
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	5.140.314,60	43,24%
IMA-B 5	4.773.020,37	40,15%
GESTÃO DURATION	1.100.507,94	9,26%
CDI	874.285,90	7,35%



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%
Acumulado no ano					188.178,09	2,15%	3,77%	57,14%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	869.874,68	0,00	0,00	874.285,90	4.411,22	0,51%	0,00%	0,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	166.333,53	0,00	0,00	166.652,62	319,09	0,19%	0,29%	0,19%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	7.986.600,73	1.059.747,15	4.087.792,38	4.973.661,98	15.106,48	0,17%	0,28%	0,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,00	1.100.000,00	0,00	1.100.507,94	507,94	0,05%	0,71%	-0,34%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	96.979,26	2.500.000,00	0,00	2.584.990,52	-11.988,74	-0,46%	1,31%	-1,59%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	17.151,27	0,00	0,00	16.882,59	-268,68	-1,57%	1,30%	-1,57%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1.938.841,04	268.971,17	0,00	2.171.147,26	-36.664,95	-1,66%	1,38%	-1,72%
Total Renda Fixa					-28.577,64	-0,24%	0,72%	