



## Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º Trimestre e 1º semestre de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2018)

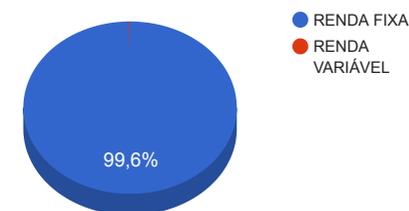
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	16.954,92	0,14%	364	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.595.546,92	21,08%	62	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.573.481,40	45,26%	59	2,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	167.479,86	1,36%	1.438	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	518.874,22	4,21%	124	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	1.106.958,83	8,99%	133	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.285.265,58	18,56%	84	0,43%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	49.923,90	0,41%	109	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>12.314.485,63</b>				

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

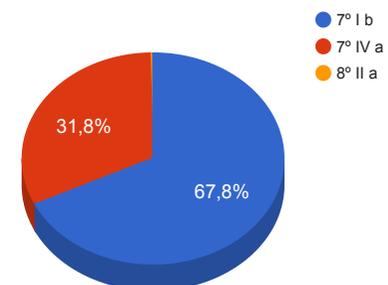
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	8.353.463,10	67,83%	0,00%	30,00%	100,00%	3.961.022,53
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	7.388.691,38
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	3.911.098,63	31,76%	0,00%	10,00%	40,00%	1.014.695,62
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	15,00%	1.847.172,84
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	615.724,28
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1.231.448,56
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	49.923,90	0,41%	0,00%	5,00%	10,00%	1.181.524,66
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	1.231.448,56
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	615.724,28
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	615.724,28
<b>Total Carteira</b>		<b>12.314.485,63</b>					

RENDA FIXA	12.264.561,73	99,59%
RENDA VARIÁVEL	49.923,90	0,41%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: junho / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	8.353.463,10	67,83%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	3.911.098,63	31,76%	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 "	49.923,90	0,41%	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%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>12.314.485,63</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>265,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (junho / 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	9.844.785,27	79,94%	0,00%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	2.285.265,58	18,56%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	167.479,86	1,36%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.954,92	0,14%	0,00%

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

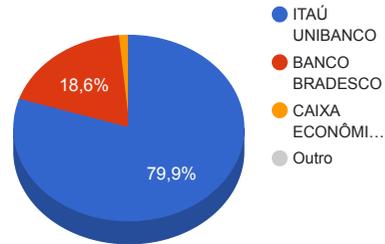
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	1,26%	2,60%	1,89%	2,60%	4,39%	7,52%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,59%	3,89%	0,57%	3,89%	10,45%	-	0,40%	0,116%	1,82%
IRF-M 1	0,55%	3,08%	1,25%	3,08%	7,81%	22,32%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,50%	2,95%	1,18%	2,95%	7,60%	21,87%	0,20%	0,685%	0,50%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,49%	2,94%	1,18%	2,94%	7,57%	21,72%	0,20%	0,676%	0,50%
CDI	0,52%	3,17%	1,56%	3,17%	7,35%	21,15%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,51%	3,10%	1,53%	3,10%	7,22%	21,07%	0,18%	0,003%	0,07%
IMA-B 5	0,45%	2,81%	-0,70%	2,81%	9,73%	22,81%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,43%	2,70%	-0,74%	2,70%	9,53%	22,39%	0,20%	3,112%	2,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,41%	2,60%	-0,80%	2,60%	9,28%	21,84%	0,40%	3,122%	2,66%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,38%	2,59%	-0,96%	2,59%	9,52%	22,51%	0,20%	3,286%	2,81%

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

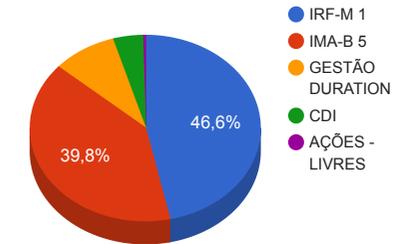
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	-5,20%	-4,76%	-14,76%	-4,76%	15,68%	41,22%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-3,07%	2,42%	-8,38%	2,42%	24,31%	-	2,50%	9,132%	15,49%

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

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	9.844.785,27	79,94%
BANCO BRADESCO	2.285.265,58	18,56%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	167.479,86	1,36%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.954,92	0,14%



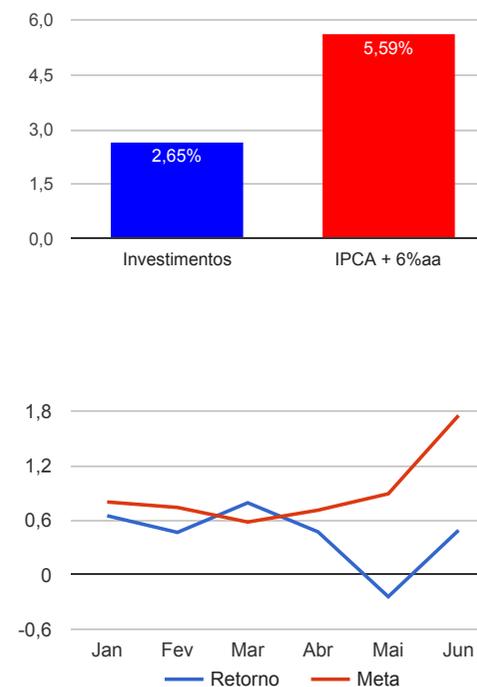
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	5.740.961,26	46,62%
IMA-B 5	4.897.767,42	39,77%
GESTÃO DURATION	1.106.958,83	8,99%
CDI	518.874,22	4,21%
AÇÕES - LIVRES	49.923,90	0,41%



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%
Acumulado no ano					248.100,66	2,65%	5,59%	47,48%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1.100.507,94	0,00	0,00	1.106.958,83	6.450,89	0,59%	0,12%	0,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	166.652,62	0,00	0,00	167.479,86	827,24	0,50%	0,68%	0,50%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.973.661,98	1.017.577,12	447.189,88	5.573.481,40	29.432,18	0,49%	0,68%	0,49%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.882,59	0,00	0,00	16.954,92	72,33	0,43%	3,11%	0,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	2.584.990,52	0,00	0,00	2.595.546,92	10.556,40	0,41%	3,12%	0,41%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.171.147,26	105.317,02	0,00	2.285.265,58	8.801,30	0,39%	3,29%	0,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	874.285,90	174.870,00	534.140,01	518.874,22	3.858,33	0,37%	0,00%	0,51%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>59.998,67</b>	<b>0,49%</b>	<b>1,60%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,00	50.000,00	0,00	49.923,90	-76,10	-0,15%	9,13%	-3,07%
Total Renda Variável					-76,10	-0,15%	9,13%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	7.363.897,06	2.997.026,29	4.871.232,26	5.573.481,40	83.790,31	1,14%	1,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	740.865,94	299.870,00	534.140,01	518.874,22	12.278,29	1,34%	1,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,00	1.100.000,00	0,00	1.106.958,83	6.958,83	0,63%	0,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	165.525,90	0,00	0,00	167.479,86	1.953,96	1,18%	1,18%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	17.082,13	0,00	0,00	16.954,92	-127,21	-0,74%	-0,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	96.604,28	2.500.000,00	0,00	2.595.546,92	-1.057,36	0,33%	-0,80%
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1.662.411,38	643.187,80	0,00	2.285.265,58	-20.333,60	-0,90%	-0,96%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>83.463,22</b>	<b>0,72%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,00	50.000,00	0,00	49.923,90	-76,10	-0,15%	-8,38%
Total Renda Variável					-76,10	-0,15%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.581.356,62	6.696.393,65	5.891.884,61	5.573.481,40	187.615,74	2,69%	2,94%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	914.555,20	1.448.864,34	104.826,32	2.285.265,58	26.672,36	2,45%	2,59%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	22.712,43	1.011.445,94	534.140,01	518.874,22	18.855,86	2,43%	3,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,00	1.100.000,00	0,00	1.106.958,83	6.958,83	0,63%	3,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	162.674,37	0,00	0,00	167.479,86	4.805,49	2,95%	2,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	93.405,16	2.500.000,00	0,00	2.595.546,92	2.141,76	3,77%	2,60%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.509,11	0,00	0,00	16.954,92	445,81	2,70%	2,70%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>247.495,85</b>	<b>2,65%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	12.317,26	0,00	12.998,17	0,00	680,91	5,53%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,00	50.000,00	0,00	49.923,90	-76,10	-0,15%	2,42%
				Total Renda Variável	604,81	5,37%	