



Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2019)

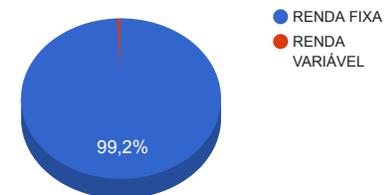
| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604 |
|--|-------------------------|----------|----------------------|-----------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|
| 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 " |
| Total | | | 15.527.989,94 | | | | |

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

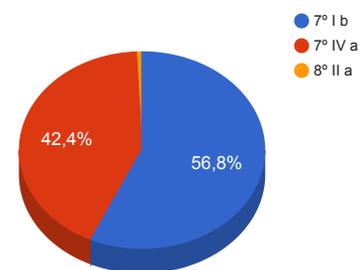
| Artigos | Resolução % | Carteira \$ | Carteira % | Estratégia de Alocação | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|-------------|----------------------|------------|------------------------|--------|------------|--------------|
| | | | | Inferior % | Alvo % | Superior % | |
| Artigo 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 |
| Total Carteira | | 15.527.989,94 | | | | | |

| | | |
|----------------|---------------|--------|
| 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% |
| Total | 15.527.989,94 | 100,00% | 0,00 | 270,00 |

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% |
| BRDESCO ASSET MANAGEMENT | 611.218,12 | 3,94% | 0,00% |

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

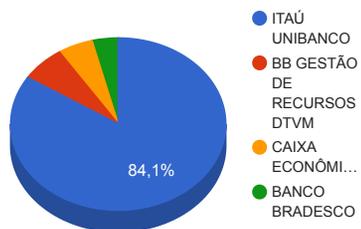
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IRF-M | 1,70% | 11,85% | 3,43% | 8,70% | 14,69% | 25,51% | - | - | - |
| BB IRF-M 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% | - | - | - |
| BRABESCO 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)

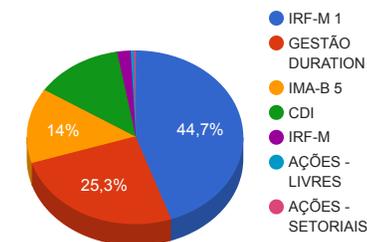
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--------------------------------------|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| Ibovespa | 2,36% | 22,00% | 5,31% | 11,28% | 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% |



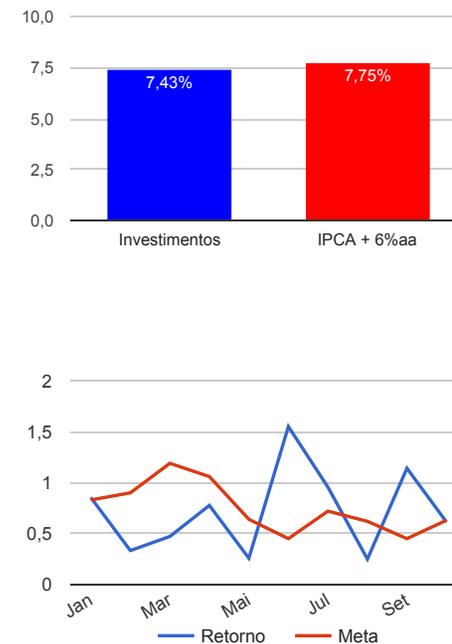
| Sub-segmento | Valor | % |
|-------------------|--------------|--------|
| IRF-M 1 | 6.943.546,37 | 44,72% |
| GESTÃO DURATION | 3.934.082,82 | 25,34% |
| IMA-B 5 | 2.176.997,69 | 14,02% |
| CDI | 2.041.191,51 | 13,15% |
| IRF-M | 311.732,06 | 2,01% |
| AÇÕES - LIVRES | 75.674,90 | 0,49% |
| AÇÕES - 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% |
| | | | | Total Renda Fixa | 93.347,57 | 0,61% | 0,23% | |

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% | |