



Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2019)

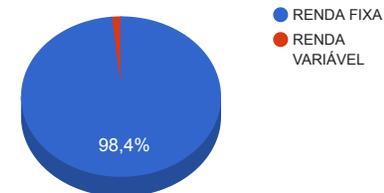
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	832.168,39	10,46%	59	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	10.530,26	0,13%	715	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.176.329,90	14,79%	65	0,62%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	130.206,84	1,64%	621	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	76.342,28	0,96%	1.360	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	608.846,25	7,66%	118	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.046.327,71	13,16%	116	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.947.801,59	49,64%	290	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	77.944,42	0,98%	165	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	46.389,48	0,58%	3.235	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
Total			7.952.887,12				

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

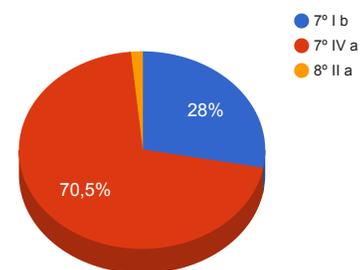
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	2.225.577,67	27,98%	0,00%	25,00%	100,00%	5.727.309,45
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	4.771.732,27
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	5.602.975,55	70,45%	0,00%	30,00%	40,00%	-2.421.820,70
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	397.644,36
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	124.333,90	1,56%	0,00%	10,00%	20,00%	1.466.243,52
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	795.288,71
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	397.644,36
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	397.644,36
Total Carteira		7.952.887,12					

RENDA FIXA	7.828.553,22	98,44%
RENDA VARIÁVEL	124.333,90	1,56%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: novembro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	2.225.577,67	27,98%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	5.602.975,55	70,45%	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 "	124.333,90	1,56%	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	7.952.887,12	100,00%	0,00	270,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (novembro / 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	7.080.572,01	89,03%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	608.846,25	7,66%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	140.737,10	1,77%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	122.731,76	1,54%	0,00%

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

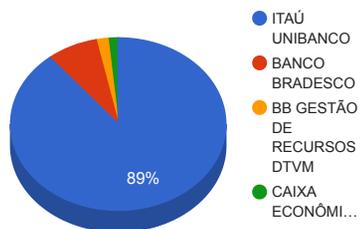
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,51%	3,12%	0,57%	0,88%	3,27%	7,45%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,35%	11,53%	1,64%	5,55%	13,22%	21,66%	0,40%	0,000%	2,82%
CDI	0,38%	5,56%	1,33%	2,90%	6,09%	12,95%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,35%	5,41%	1,26%	2,80%	5,92%	12,62%	0,18%	0,026%	0,19%
IRF-M 1	0,33%	6,31%	1,61%	3,49%	6,91%	14,37%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,31%	6,12%	1,56%	3,39%	6,70%	13,99%	0,20%	0,079%	0,37%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,27%	6,11%	1,58%	3,41%	6,68%	13,87%	0,18%	0,113%	0,43%
IRF-M	-0,46%	11,34%	2,69%	6,32%	13,05%	24,82%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,47%	11,12%	2,64%	6,21%	12,80%	24,32%	0,20%	0,786%	2,67%
IMA-B 5	-0,28%	11,77%	3,13%	5,97%	13,30%	23,89%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	-0,30%	11,51%	3,08%	5,87%	13,00%	23,05%	0,18%	0,631%	2,29%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,31%	11,56%	3,07%	5,87%	13,06%	23,39%	0,20%	0,646%	2,31%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	-0,39%	11,55%	3,07%	5,87%	13,07%	23,35%	0,20%	0,673%	2,43%

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

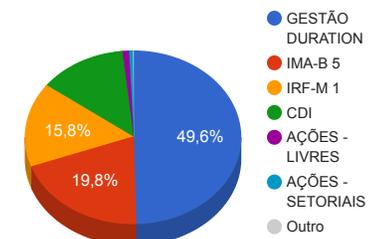
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	2,35%	31,98%	5,87%	14,68%	32,84%	60,60%	-	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,63%	26,33%	6,65%	15,03%	28,36%	48,53%	1,50%	5,171%	14,16%
Ibovespa	0,95%	23,15%	7,02%	11,55%	20,93%	50,38%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3,00%	26,89%	3,43%	15,64%	31,54%	69,02%	2,50%	7,257%	9,79%

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

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	7.080.572,01	89,03%
BANCO BRADESCO	608.846,25	7,66%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	140.737,10	1,77%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	122.731,76	1,54%



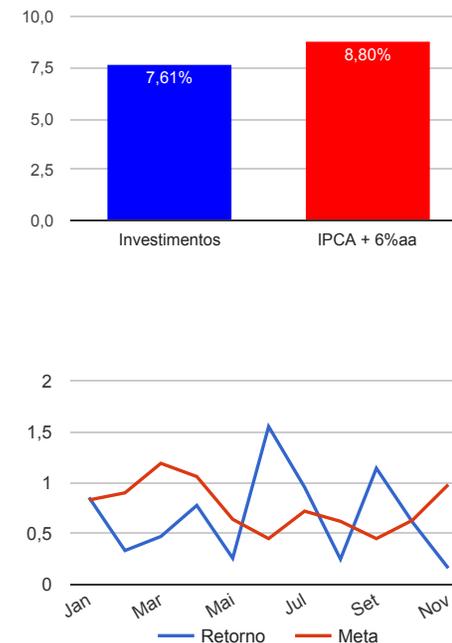
Sub-segmento	Valor	%
GESTÃO DURATION	3.947.801,59	49,64%
IMA-B 5	1.571.221,48	19,76%
IRF-M 1	1.252.672,18	15,75%
CDI	1.046.327,71	13,16%
AÇÕES - LIVRES	77.944,42	0,98%
AÇÕES - SETORIAIS	46.389,48	0,58%
IRF-M	10.530,26	0,13%



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%
Novembro	15.527.989,94	0,00	7.600.000,01	7.952.887,12	24.897,19	0,16%	0,98%	16,43%	0,25%
Acumulado no ano					407.006,98	7,61%	8,80%	86,40%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.934.082,82	0,00	0,00	3.947.801,59	13.718,77	0,35%	0,00%	0,35%	
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	2.041.191,51	0,00	1.000.000,01	1.046.327,71	5.136,21	0,25%	0,03%	0,35%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	775.157,15	0,00	700.000,00	76.342,28	1.185,13	0,15%	0,08%	0,31%	
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	6.168.389,22	0,00	5.000.000,00	1.176.329,90	7.940,68	0,13%	0,11%	0,27%	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	731.146,57	0,00	600.000,00	130.206,84	-939,73	-0,13%	0,65%	-0,31%	
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	834.633,00	0,00	0,00	832.168,39	-2.464,61	-0,30%	0,63%	-0,30%	
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	311.732,06	0,00	300.000,00	10.530,26	-1.201,80	-0,39%	0,79%	-0,47%	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	611.218,12	0,00	0,00	608.846,25	-2.371,87	-0,39%	0,67%	-0,39%	
Total Renda Fixa						21.002,78	0,14%	0,15%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	44.764,59	0,00	0,00	46.389,48	1.624,89	3,63%	5,17%	3,63%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	75.674,90	0,00	0,00	77.944,42	2.269,52	3,00%	7,26%	3,00%
Total Renda Variável					3.894,41	3,23%	6,48%	