

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2018)

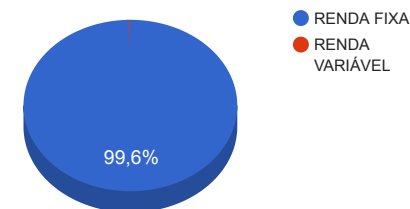
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	17.202,21	0,14%	363	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.632.912,76	20,82%	61	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.332.159,43	42,16%	57	1,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	168.624,64	1,33%	1.448	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	891.110,05	7,05%	124	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	1.113.262,94	8,80%	145	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.439.477,37	19,29%	84	0,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	53.033,10	0,42%	117	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		TOTAL -	12.647.782,50				

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

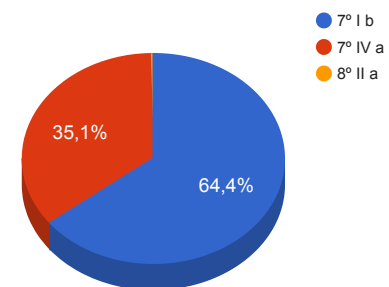
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	8.150.899,04	64,45%	0,00%	30,00%	100,00%	4.496.883,46
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	7.588.669,50
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	4.443.850,36	35,14%	0,00%	10,00%	40,00%	615.262,64
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	15,00%	1.897.167,38
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	632.389,13
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1.264.778,25
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	53.033,10	0,42%	0,00%	5,00%	10,00%	1.211.745,15
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	1.264.778,25
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	632.389,13
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	632.389,13
Total Carteira		12.647.782,50					

RENDA FIXA	12.594.749,40	99,58%
RENDA VARIÁVEL	53.033,10	0,42%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: julho / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	8.150.899,04	64,45%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	4.443.850,36	35,14%	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 "	53.033,10	0,42%	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	12.647.782,50	100,00%	0,00	265,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (julho / 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	10.022.478,28	79,24%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	2.439.477,37	19,29%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	168.624,64	1,33%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.202,21	0,14%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,33%	2,94%	2,00%	2,64%	4,48%	7,32%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,57%	4,48%	0,81%	2,95%	8,34%	-	0,40%	0,063%	1,66%

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

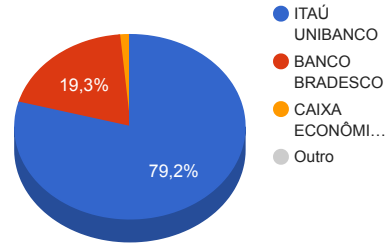
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,44%	4,21%	1,65%	3,04%	6,90%	20,96%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,41%	4,08%	1,59%	2,94%	6,70%	20,53%	0,20%	0,244%	0,51%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,40%	4,01%	1,54%	2,89%	6,61%	20,35%	0,20%	0,234%	0,51%
Ibovespa	8,88%	3,69%	-8,01%	-6,70%	20,18%	38,24%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	6,23%	8,80%	-5,19%	0,98%	24,65%	-	2,50%	7,691%	16,00%

Retorno dos investimentos no Exterior e Benchmark's - base (julho / 2018)

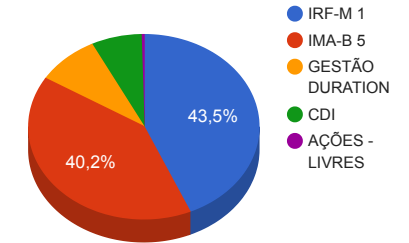
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	-0,29%	3,77%	1,56%	1,92%	6,23%	20,53%	0,40%	1,963%	2,82%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	-0,34%	3,78%	1,55%	1,84%	6,22%	21,22%	0,20%	2,077%	2,98%

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

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	10.022.478,28	79,24%
BANCO BRADESCO	2.439.477,37	19,29%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	168.624,64	1,33%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.202,21	0,14%



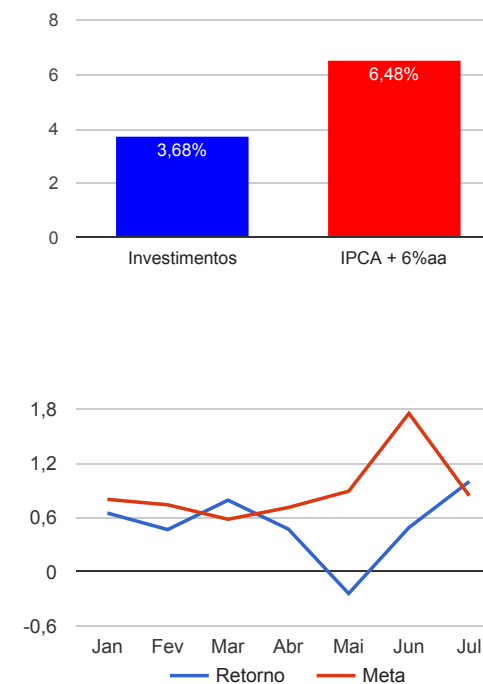
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	5.500.784,07	43,49%
IMA-B 5	5.089.592,34	40,24%
GESTÃO DURATION	1.113.262,94	8,80%
CDI	891.110,05	7,05%
AÇÕES - LIVRES	53.033,10	0,42%



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%
Acumulado no ano					372.977,28	3,68%	6,48%	56,77%	

Acumulado no Ano



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

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	2.285.265,58	118.267,13	0,00	2.439.477,37	35.944,66	1,50%	0,98%	1,50%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.954,92	0,00	0,00	17.202,21	247,29	1,46%	0,92%	1,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	2.595.546,92	0,00	0,00	2.632.912,76	37.365,84	1,44%	0,92%	1,44%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	167.479,86	0,00	0,00	168.624,64	1.144,78	0,68%	0,20%	0,68%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	5.573.481,40	217.860,00	495.000,00	5.332.159,43	35.818,03	0,62%	0,20%	0,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1.106.958,83	0,00	0,00	1.113.262,94	6.304,11	0,57%	0,06%	0,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	518.874,22	866.293,14	499.000,02	891.110,05	4.942,71	0,36%	0,00%	0,53%
Total Renda Fixa					121.767,42	0,98%	0,48%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	49.923,90	0,00	0,00	53.033,10	3.109,20	6,23%	7,69%	6,23%
Total Renda Variável					3.109,20	6,23%	7,69%	