

Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º Trimestre de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2019)

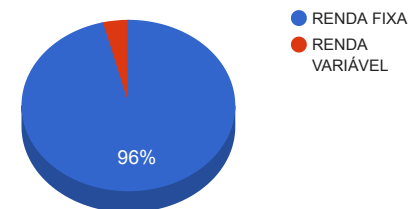
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	471.256,91	19,53%	464	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	346.287,70	14,35%	61	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	378.823,13	15,70%	57	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	477.766,26	19,80%	1.454	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	147.250,62	6,10%	127	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	131.572,97	5,45%	213	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	364.516,73	15,11%	90	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	30.500,97	1,26%	1.532	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	64.923,92	2,69%	149	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		TOTAL -	2.412.899,21				

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

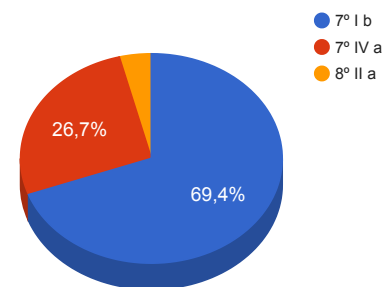
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.674.134,00	69,38%	0,00%	25,00%	100,00%	738.765,21
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	1.447.739,53
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	643.340,32	26,66%	0,00%	30,00%	40,00%	321.819,36
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	120.644,96
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	95.424,89	3,95%	0,00%	10,00%	20,00%	387.154,95
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	241.289,92
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	120.644,96
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	120.644,96
Total Carteira		2.412.899,21					

RENDA FIXA	2.317.474,32	96,05%
RENDA VARIÁVEL	95.424,89	3,95%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: março / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	1.674.134,00	69,38%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	643.340,32	26,66%	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 "	95.424,89	3,95%	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 Renda Fixa	2.412.899,21	100,00%	0,00	270,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (março / 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	1.068.858,34	44,30%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	508.267,23	21,06%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	471.256,91	19,53%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	364.516,73	15,11%	0,00%

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

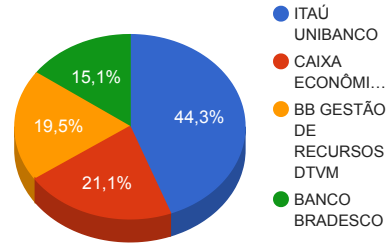
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	0,78%	2,90%	2,90%	7,68%	9,19%	22,26%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,76%	2,80%	2,80%	7,47%	8,75%	21,29%	0,18%	1,206%	3,06%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,76%	2,83%	2,83%	7,56%	8,97%	21,82%	0,20%	1,214%	3,06%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,73%	2,82%	2,82%	7,69%	8,82%	21,76%	0,20%	1,326%	3,22%
IPCA	0,75%	1,51%	1,51%	1,90%	4,58%	7,38%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,39%	3,12%	3,12%	5,99%	8,05%	18,72%	0,40%	1,888%	1,89%
IRF-M 1	0,47%	1,53%	1,53%	3,59%	6,68%	16,65%	-	-	-
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,46%	1,48%	1,48%	3,47%	6,45%	16,18%	0,18%	0,093%	0,54%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,44%	1,47%	1,47%	3,51%	6,50%	16,26%	0,20%	0,094%	0,54%
CDI	0,47%	1,51%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,46%	1,49%	1,49%	3,01%	6,21%	15,02%	0,18%	0,003%	0,01%

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

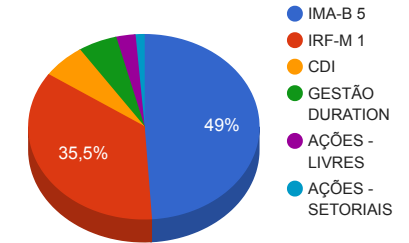
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	-1,79%	8,23%	8,23%	30,23%	13,71%	37,90%	-	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,27%	7,32%	7,32%	29,10%	13,16%	34,62%	1,50%	8,853%	17,24%
Ibovespa	-0,18%	8,56%	8,56%	20,26%	11,77%	46,83%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-0,92%	5,69%	5,69%	28,79%	19,15%	57,15%	2,50%	13,650%	20,53%

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

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	1.068.858,34	44,30%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	508.267,23	21,06%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	471.256,91	19,53%
BANCO BRADESCO	364.516,73	15,11%

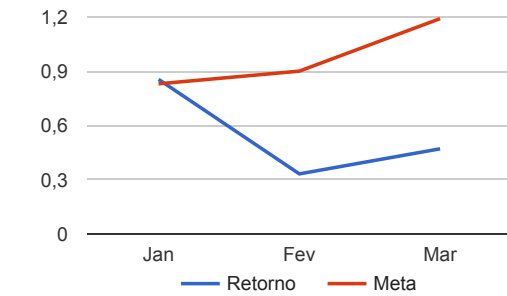
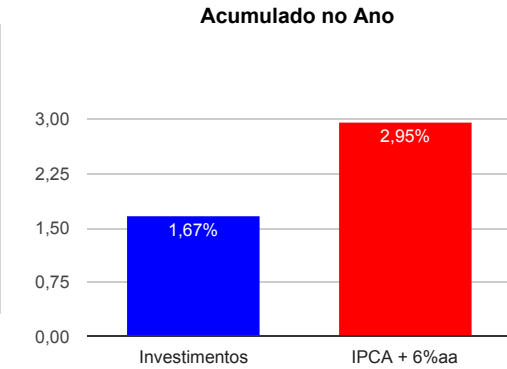


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	1.182.061,34	48,99%
IRF-M 1	856.589,39	35,50%
CDI	147.250,62	6,10%
GESTÃO DURATION	131.572,97	5,45%
AÇÕES - LIVRES	64.923,92	2,69%
AÇÕES - SETORIAIS	30.500,97	1,26%



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%
Acumulado no ano					41.627,90	1,67%	2,95%	56,53%	



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	343.673,72	0,00	0,00	346.287,70	2.613,98	0,76%	1,21%	0,76%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	467.713,00	0,00	0,00	471.256,91	3.543,91	0,76%	1,21%	0,76%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	361.861,82	0,00	0,00	364.516,73	2.654,91	0,73%	1,33%	0,73%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	475.654,91	0,00	0,00	477.766,26	2.111,35	0,44%	0,09%	0,44%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	710.880,30	0,00	335.000,00	378.823,13	2.942,83	0,41%	0,09%	0,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	131.058,71	0,00	0,00	131.572,97	514,26	0,39%	1,89%	0,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	431.872,75	0,00	285.780,02	147.250,62	1.157,89	0,27%	0,00%	0,46%
Total Renda Fixa					15.539,13	0,53%	0,78%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	65.527,10	0,00	0,00	64.923,92	-603,18	-0,92%	13,65%	-0,92%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	31.210,26	0,00	0,00	30.500,97	-709,29	-2,27%	8,85%	-2,27%
Total Renda Variável					-1.312,47	-1,36%	12,12%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	49.352,77	1.750.000,00	1.435.000,00	378.823,13	14.470,36	1,23%	1,48%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	36.888,05	320.691,07	0,00	364.516,73	6.937,61	2,36%	2,82%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	18.102,56	448.805,00	0,00	471.256,91	4.349,35	2,41%	2,83%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	32.465,12	396.230,00	285.780,02	147.250,62	4.335,52	1,01%	1,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	173.744,73	331.661,51	31.661,51	477.766,26	4.021,53	1,20%	1,47%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	42.529,61	300.000,00	0,00	346.287,70	3.758,09	2,42%	2,80%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	30.152,87	100.000,00	0,00	131.572,97	1.420,10	2,92%	3,12%
Total Renda Fixa					39.292,56	1,56%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	61.428,04	0,00	0,00	64.923,92	3.495,88	5,69%	5,69%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	31.661,51	0,00	30.500,97	-1.160,54	-3,67%	7,32%
				Total Renda Variável	2.335,34	5,25%	