



Prefeitura Municipal de Vargem Grande do Sul

CNPJ: 46.248.837/0001-55

Praça Washington Luiz, 643 - Centro - Fone: (19) 3641-9000

13.880-000 - Vargem Grande do Sul - SP

FUPREBEN – Fundo de Previdência e Benefícios dos Servidores Públicos do Município de Vargem Grande do Sul

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RPPS DE VARGEM GRANDE DO SUL

Aos três dias do mês de junho do ano de dois mil e dezenove, às 14h30min horas, reuniu-se na sala da FUPREBEN, situado na Rua Dona. Amélia Ribeiro da Silva, nº 587, centro, nesta cidade, o Comitê de Investimentos instituído pelo Decreto nº 3.329, de 22/08/2017 do Executivo Municipal, em sessão extraordinária, com a presença dos seus membros Srs. Sandro Roberto Cassiano, Cláudio Elias da Silva, e Leonardo Otero Buciol. Dando início aos trabalhos, foi colocado para debate a proposta de aplicação de recursos do Fupreben, baseado no memorando interno enviado pelo Diretor Financeiro, Sr. Moacyr Rosseto, o qual solicita análise com parecer dos Fundos de Investimentos: **1) BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVIDENCIÁRIO; 2) ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES; 3) ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP; 4) ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA; 5) ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA**, que serão avaliados a seguir: 1) O fundo BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVIDENCIÁRIO tem seu início em 31/08/2016 e sua carteira (base abril/2019) é composta por títulos federais (65,93% do PL) e operações compromissadas (33,92% do PL). A rentabilidade está em linha com o indicador de referência (benchmark), na maioria dos períodos analisados, com a possibilidade de ser impactada pelas despesas com administração do fundo, em especial pela taxa de administração. A quantidade de cotistas inseridos no fundo, no mês de março/19, é de 442 e no mês de abril/19 passou a ter 466 cotistas, um aumento de, 5,42%. Taxa de administração em 0,30% em linha com as práticas de mercado para fundos com estratégia semelhante. Os riscos aos quais o fundo apresenta estão ligados diretamente ao mercado. O regulamento está de acordo com o disposto no Artigo 7º, inciso I, Alínea “b” da Resolução CMV Nº 3.922/2010. Em relação ao FUPREBEN, para o exercício de 2019 é permitido uma alocação de até 70% em fundos enquadrados no Artigo 7º, inciso I, Alínea “b” da Resolução 3922/10, e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 67,76% (base abril/2019), havendo margem para novos investimentos até o limite de R\$961.478,29. 2) O fundo ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES tem seu início em 12/09/2016 e sua carteira (base fevereiro/2019) é composta da seguinte maneira: Ações (85,06% do PL), Valores a pagar/receber (7,92% do PL), Títulos Federais (6,67% do PL) e Derivativos (0,17% do PL). As principais posições para ações eram: ITAU UNIBANCO (13,50%), PETROBRAS (6,87%), VALE (6,32%) e RUMO (5,53%). A rentabilidade do fundo encontra-se acima do indicador de referência (IBOVESPA) na maioria dos períodos analisados. A quantidade de cotistas inseridos no fundo tem aumentado substancialmente, em maio de 2018 eram apenas 12 cotistas e em abril de 2019 saltou para 25.345, crescimento que impacta de forma expressiva para o aumento do patrimônio líquido do fundo que pulou de R\$ 1.097.665,88 para R\$ 1.326.682.024,60. A taxa de administração cobrada será de 1,90%, em linha com as taxas praticadas em fundos com estratégia semelhante. Será cobrado também, 20% a efeito de taxa de performance no que exceder 100% do IBOVESPA. O regulamento do fundo, constituído sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração, atende aos requisitos da Resolução CMN nº 3.922/2010 e suas alterações, Artigo 8º, Inciso II, Alínea “a”, estando portanto, apto a receber aportes de recursos pelo RPPS. Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, possuindo aproximadamente 3% da carteira em fundos com



Prefeitura Municipal de Vargem Grande do Sul

CNPJ: 46.248.837/0001-55

Praça Washington Luiz, 643 - Centro - Fone: (19) 3641-9000

13.880-000 - Vargem Grande do Sul - SP

estratégias semelhantes (ações livres). A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2019 permite alocação mínima no limite superior de até 20% em fundos enquadrados no Artigo 8º Inciso II, Alínea "a" da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 3% (base abril/2019), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 7.297.469,97. 3) O Fundo ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP tem seu início em 16/07/2018 e sua carteira em 30/04/2019 estava composta da seguinte maneira: Títulos Federais (63,54% do PL) e Operação Compromissada (35,31 % do PL) e Derivativos (0,48% do PL). A rentabilidade do fundo encontra-se acima do indicador de referência (CDI) em todos os períodos analisados, refletindo o disposto em seu regulamento. A taxa de administração cobrada será de 0,50%, em linha com as taxas praticadas em fundos com estratégia semelhante. Será cobrado também, 20% a efeito de taxa de performance no que exceder 100% do CDI. A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2019 permite alocação máxima no limite superior de até 40% em fundos enquadrados no Artigo 7º, inciso IV, alínea "a" da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 16,45% (base abril/2019), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 10.109.249,60. Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, e não possui percentual da carteira em fundos com estratégias semelhantes (Gestão Duration). O fundo possui a característica de carteira dinâmica onde, o gestor utilizará como ferramenta de gerenciamento de risco, atuando no mercado da curva de juros e da inflação para superar o CDI no longo prazo assim mitigando os riscos de mercado. 4) O fundo ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA tem seu início em 01/06/2018 e sua carteira é composta por títulos federais (75,05% do PL) e operação compromissada (24,74% do PL) - (base - abril/2019). Importante destacar que a performance do fundo dependerá preponderantemente da capacidade do gestor em modificar a composição da carteira, reposicionando-a de acordo com a correta leitura do cenário macroeconômico à frente. Para fins de comparação, a rentabilidade do fundo apresenta-se consistentemente acima do indicador de desempenho (benchmark), em todos os períodos analisados. A taxa de administração é de 0,40%, em linha com as práticas de mercado para fundos com estratégias semelhantes. Os principais riscos que o fundo incorre está diretamente relacionados à "mercado". A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2019 permite alocação máxima no limite superior de até 40% em fundos enquadrados no Artigo 7º, inciso IV, alínea "a" da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 16,45% (base abril/2019), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 10.109.249,60. Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, não possuindo atualmente percentuais da carteira em fundos com estratégias semelhantes (Gestão Duration). Fundos Duration possuem a carteira dinâmica, o que significa que é permitido ao gestor fazer realocações de acordo com as oscilações do cenário econômico, assim mitigando os riscos de mercado e auxiliando na obtenção de retornos. 5) ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA iniciou em 14/11/2016 e em sua carteira (abril/2019) estava composta por títulos federais (75,21% do PL) e operações compromissadas (24,783% do PL). A taxa de administração é de 0,40%, em linha com as práticas de mercado para fundos com estratégias semelhantes. O objetivo do fundo é buscar superar o IPCA por meio da alocação preponderante em cotas de fundos de investimento de Renda Fixa atrelados ao IMA e seus sub-índices, podendo alocar também em fundos de investimento de Renda Fixa que seguem o CDI. A rentabilidade do fundo está aderente ao indicador de referência (benchmark). Os principais riscos que o fundo incorre estão diretamente relacionados à mercado. Devido a incorporação ao fundo ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA CNPJ. 21.838.150/0001-49, o fundo em questão não está disponível para aportes. Considerando a análise do fundo BB



Prefeitura Municipal de Vargem Grande do Sul

CNPJ: 46.248.837/0001-55

Praça Washington Luiz, 643 - Centro - Fone: (19) 3641-9000

13.880-000 - Vargem Grande do Sul - SP

ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVIDENCIÁRIO com base na concentração em títulos do tesouro e operações compromissadas o qual vem demonstrando segurança e ainda uma boa rentabilidade até abril/2019, não sugerimos o aporte no fundo, e também não recomendamos o aumento da exposição em segmentos de longo prazo, tendo em vista as instabilidades econômicas no atual cenário econômico. Pois esses índices têm relação inversa com a taxa de juros e o atual cenário não há perspectiva de diminuição da taxa Selic, podendo apresentar alta volatilidade nos índices de logo e longuíssimo prazo, resultando em riscos mais altos do que o retorno esperado. Já os fundos de Gestão Duration, ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP e ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA, diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA, e o aumento da exposição em fundos de ações livres, afim de diversificar a carteira de investimentos. E por fim, quanto ao fundo ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES mediante o conteúdo explicitado, o Comitê de Investimento se manifesta pela não aplicação de recurso neste fundo de investimento no momento. Recomendamos aporte ao fundo existente na carteira do RPPS, CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES, aumentando um pouco a exposição em aplicações de renda variável, fundos de ações, por conta da melhora da atividade econômica neste ano, que já se refle em um melhor comportamento dos lucros das empresas e, portanto, da Bolsa de Valores e também pelo fato da importância do produto como fator de diversificação da carteira, em um momento em que as taxas de juros dos títulos públicos não mais superam a meta atuarial. Sugerimos os aportes financeiros nos seguintes moldes:

Nome	CNPJ	Valor (R\$)
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	03.737.217/0001-77	R\$ 500.000,00
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	R\$ 1.000.000,00

Para o aporte no fundo CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES sugerimos o remanejamento de uma fatia do saldo existente no fundo CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP (no montante informado acima). E o aporte a ser realizado para o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA será remanejado do saldo existente no fundo CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP (no montante informado acima). Nada mais havendo a ser tratado os membros do Comitê de Investimentos encerrou a presente reunião.


Sandro Roberto Cassiano

Membro

CPA 10 - AMBIMA

Val. até 05/04/2020


Leonardo Otero Buciol

Membro

CPA 10 - AMBIMA

Val. até 30/06/2020


Cláudio Elias da Silva

Membro



BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA

FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMATIVO MENSAL

Abril 2019

MERCADOS

Juros - As taxas de juros domésticas encerraram o mês de abril praticamente estáveis ante o mês anterior ao longo de toda a estrutura a termo.

No segmento curto, os índices cheios de inflação ao varejo mais pressionados no mês não se traduziram em deterioração da tendência inflacionária, que segue contida. Dessa forma, em meio a um quadro de atividade econômica decelerante e inflação controlada, a sinalização de estabilidade na taxa Selic por parte do Banco Central colaborou para a estabilidade dos contratos futuros de juros.

Já no segmento longo, o início do processo de tramitação da Reforma da Previdência no Congresso (a aprovação do projeto na CGJ da Câmara) trouxe turbulência para o ambiente político, agregando volatilidade para os ativos. Além desse fator, o cenário externo favorável em abril e a manutenção do quadro de baixa aversão ao risco internacional contribuíram para a manutenção das taxas em patamares próximos aos do mês anterior.

Entre os contratos futuros de juros mais negociados na BM&F, o contrato com vencimento em janeiro de 2020 encerrou o último dia do mês com taxa de 6,50% (de 6,53% do mês anterior); o vencimento janeiro/2021 projetava 7,12% (de 7,14%); o vencimento janeiro/2023 encerrou com taxa de 8,22% (de 8,24% no último dia do mês anterior), e o vencimento janeiro/2025 encerrou com taxa de 8,74% (de 8,75%).

Câmbio - O Real encerrou o mês de abril com desvalorização de 1,25% ante o dólar, a R\$3,95. No ano, a moeda doméstica exibe depreciação de 2,12%. Já em 12 meses, a depreciação é de 13,33%. No exterior, o Dólar apresentou leve ganho ante as principais divisas. A agenda de dados econômicos positiva nos EUA, o avanço nas perspectivas de um acordo comercial entre EUA e China e a postura mais dovish por parte dos principais bancos centrais internacionais, como o do Japão (BoJ), Canadá (BoC) e Suécia (Riksbank), contribuíram para o fortalecimento do dólar, o que fez com que o índice DXY, que mede o desempenho do dólar ante outras divisas do G-10, chegasse a atingir o seu maior nível em quase dois anos durante o mês. Por outro lado, a agenda macro mais fraca que o esperado na Zona do Euro e na Alemanha prejudicaram o Euro, ainda que o adiamento da saída do Reino Unido da União Europeia tenha favorecido pontualmente a divisa. Entre os emergentes, as incertezas políticas, como nos casos de Argentina e Turquia, colaboraram para as perdas. Nesse ambiente, o índice DXY encerrou o mês com alta de 0,20%. Ademais, perante uma cesta de moedas emergentes, o dólar mostrou valorização de 0,46%.

Além dos fatores externos, a incerteza com relação ao encaminhamento da Reforma da Previdência no Congresso e o ambiente político afetaram o desempenho da moeda, que registrou forte volatilidade em abril. A agenda de atividade mais fraca que o esperado também atuou como um limitador.

RENTABILIDADE

RENTABILIDADE TRIMESTRAL LÍQUIDA E LÍQUIDA DE IMPOSTOS

Ano	Taxa Nominal	IMA GERAL EX-C	Acumulada	
			Fundo	IMA GERAL EX-C
2014	-	-	-	-
2015	-	-	25,58%	29,69%
2016*	4,22%	4,63%		
2017	12,26%	12,89%		
2018	9,90%	9,80%	3,83%	3,78%

Mês	Fundo	IMA GERAL EX-C
abr/19	0,87%	0,84%
mar/19	0,52%	0,54%
fev/19	0,39%	0,44%
jan/19	2,01%	1,91%
dez/18	1,17%	1,18%
nov/18	0,76%	0,78%
out/18	3,50%	3,43%
set/18	0,60%	0,61%
ago/18	-0,39%	-0,24%
jul/18	1,37%	1,39%
jun/18	0,18%	0,10%
mai/18	-1,34%	-1,45%
últimos 12 meses	10,00%	9,88%

*Taxa Nominal e IMA GERAL EX-C desde o início do fundo.

CENÁRIOS & PROJEÇÕES

A UTILIZAÇÃO DAS INFORMAÇÕES AQUI FORNECIDAS É DE EXCLUSIVA RESPONSABILIDADE DOS CLIENTES

RESUMO	2018	2019	2020
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (SELIC)	6,45%	6,43%	6,51%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (CDI)	6,46%	6,40%	6,31%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	7,55%	4,74%	4,65%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	3,75%	3,84%	4,02%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	-1,02%	1,62%	1,79%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	2,61%	2,49%	2,40%
CÂMBIO (US\$ variação anual)	17,23%	2,00%	2,68%

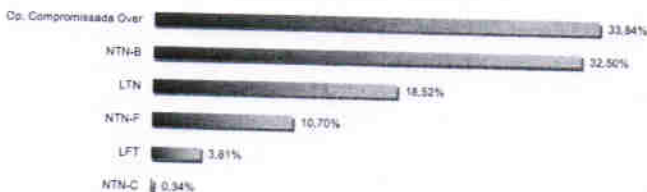
DADOS DE FECHAMENTO DO MÊS

Cota Fech.	Qtz. Cotas	PL Médio 12 m	PL Fechamento
1,335063884	4561622267,21	R\$ 4.094.482.222,41	R\$ 8.090.057.168,11
V@R (95% de confiança)(1)		0,1887%	
Volatilidade no ano(2)		-	5
Volatilidade nos últimos 12 m(2)		2,98%	4
% de retornos positivos no ano		-	3
% de retornos positivos nos últimos 12 m		61,51%	2
Índice de Sharpe nos últimos 12 m(2)		1,11	1

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POSIÇÃO EM 30/04/2019

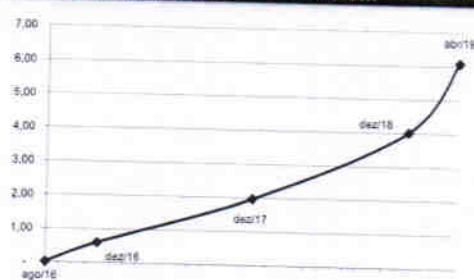
- 35% BB TOP RF AGRESSIVO PRÉ FI RENDA FIXA LONGO PRAZO
- 30% BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LONGO PRAZO
- 34% BB TOP RENDA FIXA RF-AM 1 FI



O INDICADOR IMA GERAL EX-C É MERA REFERÊNCIA ECONÔMICA E NÃO PARÂMETRO DO FUNDO. (1) V@R (VALUE AT RISK) SINTETIZA A MAIOR PERDA ESPERADA DENTRO DE UM PERÍODO DE TEMPO E INTERVALO DE CONFIANÇA, A METODOLOGIA UTILIZADA É A DE SIMULAÇÃO HISTÓRICA PARA INTERVALO DE 1 DIA E NÍVEL DE CONFIANÇA DE 95%. (2) GRAU MÉDIO DE VARIAÇÃO DA COTA DO FUNDO. (3) ÍNDICE QUE TEM POR OBJETIVO AJUSTAR O RETORNO DO FUNDO PELO SEU RISCO, OU SEJA QUANTO MAIOR O RETORNO E MENOR O RISCO DO INVESTIMENTO, MELHOR SERÁ SEU ÍNDICE DE SHARPE. ÍNDICES COM VALORES MENORES QUE ZERO NÃO TÊM SIGNIFICADO INTERPRETATIVO. POR ISSO NÃO SÃO DIVULGADOS. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. O INVESTIMENTO EM FUNDO NÃO É GARANTIDO PELO FUNDO GARANTIDOR DE CREDITO. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. AS DESCRIÇÕES DOS FATORES DE RISCO DO FUNDO ESTÃO DISPONÍVEIS NO REGULAMENTO E PODE SER CONSULTADO EM WWW.BB.COM.BR. FONTES: SACEN, ANBIMA, CETIP, DRIVEAM, QUANTUMIS e BLOOMBERG.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

DESDE O INÍCIO DO FUNDO



INFORMAÇÕES GERAIS

Cotista: Regimes Próprios de Previdência Social e EFPCs

Objetivos do Fundo: Proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em carteira composta por ativos financeiros de renda fixa, indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços (IPCA). A taxa de administração cobrada é de 0,30% a.a. Não há cobrança de taxas de performance, de ingresso ou de saída. Resolução CMN 3.922/10 Art. 7º, inciso I, alínea B / Res. 3.792/09 (Até 100%) 2410416F368

Despesas:

Enquadramento Legal: BB Gestão de Recursos DTVM S.A.

Código Mnemônico: Banco do Brasil S.A.

Horário Movimentação: 14:00h

Administração e Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM S.A.

Distribuição: Banco do Brasil S.A.

Custódia, Controladoria e Reg.: Banco do Brasil S.A.

CNPJ: 25.078.994/0001-90

Início do Fundo: 30/08/2016

Classe / Sub Classe CVM: Renda Fixa -

Código/Tipo ANBIMA: 423041 Renda Fixa Duração Livre S

Tributação: Curto Prazo

Cota de Aplicação: D+0

Cota de Resgate: D+3

Crédito do Resgate: D+3

Tipo de Cota: Fechamento

Gestor Responsável: Marise Freitas

Auditoria Externa: KPMG Auditores Independentes

BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Praça XV de Novembro, 20 - 3º andar - Centro - Rio de Janeiro (RJ) 20010-010
Tel: (21) 3808-7500 Fax (21) 3808-7600
e-mail: bbdvfm@bb.com.br

Central de Atendimento BB
Capitais e Regiões Metropolitanas: 4004 0001
Demais localidades: 0800 729 0001
Deficientes auditivos ou de fala: 0800 729 0088

Avenida Paulista, 1230 - 10º andar - São Paulo (SP) - 01310-901
Tel: (11) 2148-4300
e-mail: bbdvfm@bb.com.br
Internet: www.bb.com.br
Central de Atendimento ao Cotista: 0800 729 3686
Ouvidoria: 0800 729 5678
SAC: 0800 729 0722



BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

25.078.994/0001-90

Resumo

Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM

Auditoria: KPMG

Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM

Início: 31/08/2016

Custodiante: Banco do Brasil

Resolução: Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "

Taxas

Taxa de Administração: 0,30%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

Benchmark: IMA-GERAL EX-C

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	COTISTAS	PL
Mai/2018	262	3.133.787.646,24
Jun/2018	273	2.829.191.536,13
Jul/2018	282	2.874.979.005,40
Ago/2018	315	3.270.782.760,92
Set/2018	315	3.381.634.547,73
Out/2018	311	3.503.721.421,58
Nov/2018	331	3.842.163.130,31
Dez/2018	351	4.013.954.528,37
Jan/2019	377	4.940.753.535,49
Fev/2019	413	5.409.881.290,27
Mar/2019	442	5.854.681.523,58
Abr/2019	466	6.078.255.742,95



BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

25.078.994/0001-90

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 1.000.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+3 du

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+3 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: 0,95% em 19/05/2017

Número de dias com Retorno Positivo: 437

Mínimo Retorno Diário: -3,98% em 18/05/2017

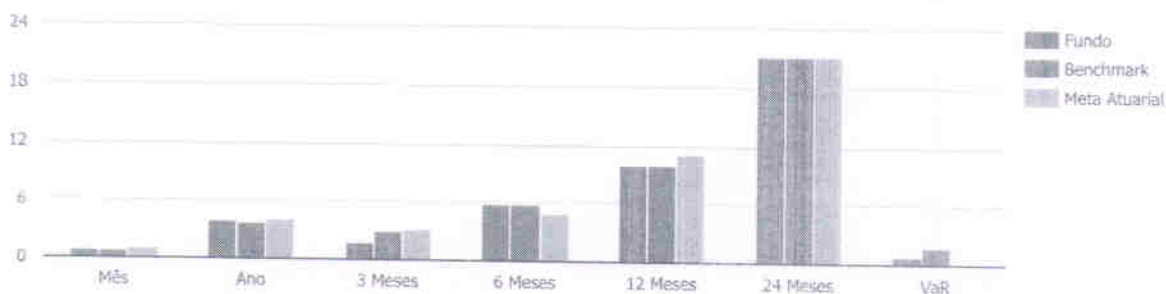
Retorno acumulado desde o início: 33,51%

Número de dias com retorno negativo: 227

Volatilidade desde o início: 3,83%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,87	3,83	1,79	5,84	10,00	21,16	0,84
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IMA-GERAL EX-C)	0,84	3,78	2,92	5,84	9,88	21,13	1,74
IPCA + 6%AA (META ATUARIAL)	1,06	4,04	3,18	4,94	11,19	21,06	0,11



ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES

24.571.992/0001-75

Resumo

Gestão: Itáú Unibanco
Administrador: Itáú Unibanco
Custodiante: Itáú Unibanco

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers
Início: 12/09/2016 ✓
Resolução: Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "

Taxas

Taxa de Administração: 1,90% ✓

Taxa de Performance: 20,00% ✓

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: 100% do Ibovespa

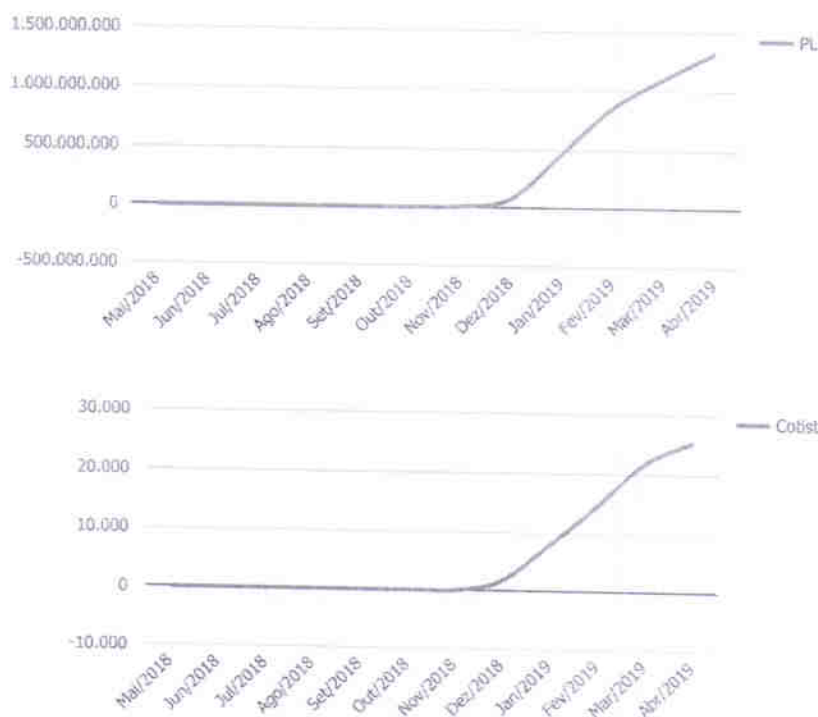
Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: Ibovespa

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	COTISTAS	PL
Mai/2018	12 ✓	1.097.665,88
Jun/2018	11	1.046.372,88
Jul/2018	11	1.025.299,04
Ago/2018	10	896.756,06
Set/2018	11	1.083.565,27
Out/2018	13	3.039.932,37
Nov/2018	26	9.558.190,91
Dez/2018	1.705	76.724.475,30
Jan/2019	7.791	462.698.889,86
Fev/2019	14.542	851.302.993,11
Mar/2019	21.837	1.105.442.852,71
Abr/2019	25.345 ✓	1.326.682.024,60



ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES

24.571.992/0001-75

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 100,00

Movimentação Mínima: 100,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+21 du

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+24 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: 4,15% em 08/10/2018

Número de dias com Retorno Positivo: 359

Mínimo Retorno Diário: -9,16% em 18/05/2017

Retorno acumulado desde o início: 77,27%

Número de dias com retorno negativo: 298

Volatilidade desde o início: 19,81%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1,28	8,44	-1,68	11,66	13,93	53,68	6,71
ÍNDICE DE REFERENCIA (Ibovespa)	0,98	9,63	-1,07	10,21	11,89	46,83	9,89
IPCA + 6%AA (META ATUARIAL)	1,06	4,04	3,18	4,94	11,19	21,06	0,11



ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP

29.241.799/0001-90

Resumo

Gestão: Itaú Unibanco

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Administrador: Itaú Unibanco

Início: 16/07/2018

Custodiante: Itaú Unibanco

Resolução: Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"

Taxas

Taxa de Administração: 0,50% ✓

Índice de Performance: 100% do CDI ✓

Taxa de Performance: 20,00% ✓

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

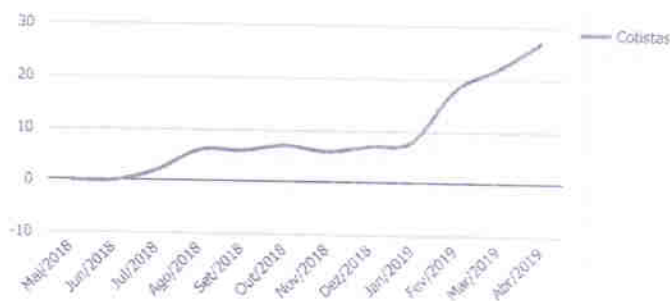
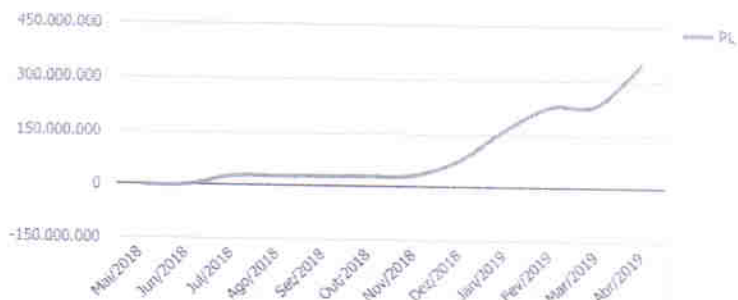
Benchmark: CDI

Público Alvo: Investidores em geral

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	COTISTAS	PL
Mai/2018		
Jun/2018		
Jul/2018	2	25.775.568,30
Ago/2018	6	26.717.402,40
Set/2018	6	27.133.679,70
Out/2018	7	28.771.114,91
Nov/2018	6	31.677.282,90
Dez/2018	7	73.679.661,93
Jan/2019	8	159.875.053,45
Fev/2019	18	226.088.851,46
Mar/2019	22	231.526.633,74
Abr/2019	27	347.632.665,58



ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP

29.241.799/0001-90

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 5.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: 0,79% em 08/10/2018

Número de dias com Retorno Positivo: 129

Mínimo Retorno Diário: -0,41% em 06/09/2018

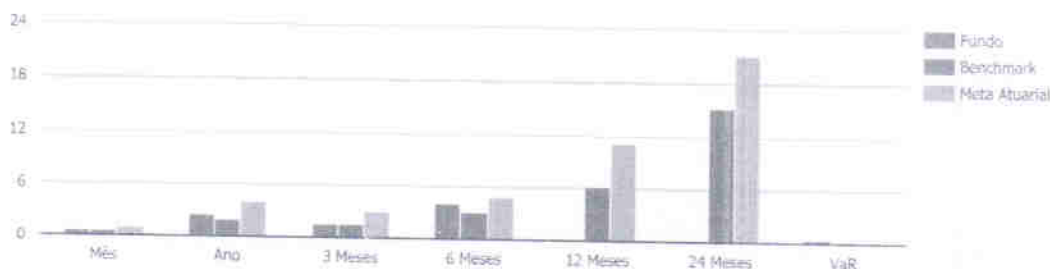
Retorno acumulado desde o início: 6,99%

Número de dias com retorno negativo: 68

Volatilidade desde o início: 1,93%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,64	2,58	1,62	4,06	-	-	0,40
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	0,52	2,04	1,49	3,05	6,34	15,26	0,04
IPCA + 6%AA (META ATUARIAL)	1,06	4,04	3,18	4,94	11,19	21,06	0,11



ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA

21.838.150/0001-49

Resumo

Gestão: Itaú Unibanco

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Administrador: Itaú Unibanco

Início: 01/06/2015

Custodiante: Itaú Unibanco

Resolução: Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"

Taxas

Taxa de Administração: 0,40%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

Benchmark: IPCA

Público Alvo: Investidores institucionais

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	COTISTAS	PL
Mai/2018	61	1.490.374.454,06
Jun/2018	60	1.494.479.066,39
Jul/2018	59	1.394.012.894,53
Ago/2018	59	1.520.634.782,97
Set/2018	59	1.526.589.464,95
Out/2018	59	1.492.081.353,77
Nov/2018	58	1.460.666.930,50
Dez/2018	57	1.172.042.980,66
Jan/2019	57	1.139.132.097,21
Fev/2019	56	1.210.081.401,43
Mar/2019	56	1.275.120.676,98
Abr/2019	56	1.292.273.719,79



ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA

21.838.150/0001-49

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 5.000,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: 1,00

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: 1,23% em 17/03/2016

Retorno acumulado desde o início: 62,55%

Número de dias com Retorno Positivo: 701

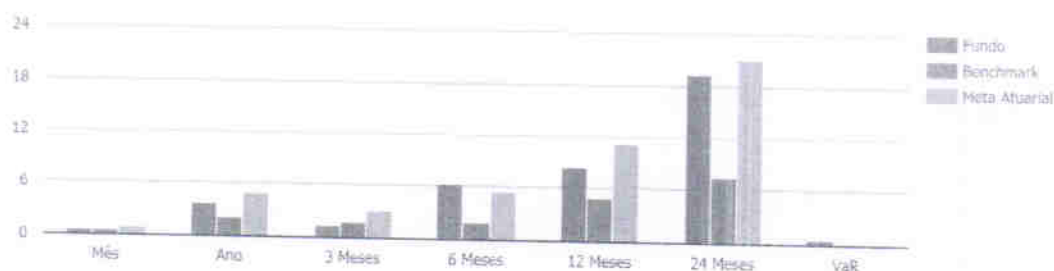
Número de dias com retorno negativo: 279

Mínimo Retorno Diário: -4,88% em 18/05/2017

Volatilidade desde o início: 3,89%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,66	3,80	1,40	6,15	8,41	19,25	0,55
INDICE DE REFERÊNCIA (IPCA)	0,57	2,09	1,76	2,02	4,94	7,38	0,11
IPCA + 6%AA (META ATUARIAL)	1,06	4,85	3,06	5,50	11,07	21,01	0,11



ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA

25.306.703/0001-73

Resumo

Gestão: Itaú Unibanco

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Administrador: Itaú Unibanco

Início: 14/11/2016

Custodiante: Itaú Unibanco

Resolução: Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"

Taxas

Taxa de Administração: 0,40%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

Benchmark: IPCA

Público Alvo: Investidores institucionais

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	COTISTAS	PL
Jun/2018	133	1.674.150.820,35
Jul/2018	145	1.834.632.251,30
Ago/2018	156	2.165.446.758,25
Set/2018	171	2.286.042.286,58
Out/2018	185	2.358.100.059,21
Nov/2018	190	2.413.070.507,67
Dez/2018	196	2.536.010.521,38
Jan/2019	201	2.728.209.369,22
Fev/2019	203	2.763.600.790,43
Mar/2019	213	2.885.249.673,01
Abr/2019	216	3.045.293.737,23
Mai/2019		



ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA

25.306.703/0001-73

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 5.000,00

Movimentação Mínima: 1,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+4 du

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+5 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: em

Número de dias com Retorno Positivo:

Mínimo Retorno Diário: em

Retorno acumulado desde o início:

Número de dias com retorno negativo:

Volatilidade desde o início:

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	-	-	-	-	-	-	-
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IPCA)	0,13	2,22	1,46	2,37	4,66	7,65	0,11
IPCA + 6%AA (META ATUARIAL)	0,64	4,71	2,92	5,35	10,91	20,84	0,11

