

# INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SANTOS

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 28/02/2019

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

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	125.674.504,04	10,40%	7,00%	11,00%	15,00%	55.529.455,24
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	448.915.941,25	37,16%	25,00%	33,00%	60,00%	275.899.895,89
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	241.605.279,05
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	7,00%	30,00%	362.407.918,57
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	431.586.439,34	35,73%	5,00%	21,00%	40,00%	51.624.118,75
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	64.987,76	0,01%	1,00%	3,00%	5,00%	60.336.332,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	5,00%	60.401.319,76
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	20.093.685,87	1,66%	2,00%	8,00%	10,00%	100.708.953,65
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	100.804.576,23	8,34%	0,00%	1,00%	10,00%	19.998.063,29
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	58.139.894,14	4,81%	2,00%	5,00%	10,00%	62.662.745,38
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	8.221.462,70	0,68%	1,00%	3,00%	5,00%	52.179.857,06
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	14.524.903,90	1,20%	1,00%	3,00%	5,00%	45.876.415,86
<b>Total Carteira</b>		<b>1.208.026.395,23</b>					

RENDA FIXA 1.006.241.872,3983,30%  
RENDA VARIÁVEL 201.784.522,8416,70%

Distribuição por Segmento RENDA  
FIXA RENDA VARIÁVEL 83,3%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Distribuição por Artigo / Resolução 7º I a 7º I b 7º IV a 8º I a 8º II a 8º III 8º IV a 8º IV b Outro 37,2% 35,7%

Página 1 de 3

## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SANTOS

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 28/02/2019

Artigos	Base: fevereiro / 2019		Limite	
	Carteira (\$)	Carteira (%)	Inferior (%)	Superior (%)
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	125.674.504,04	10,40%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	448.915.941,25	37,16%	25,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	431.586.439,34	35,73%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	64.987,76	0,01%	1,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	1,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	20.093.685,87	1,66%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	100.804.576,23	8,34%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	58.139.894,14	4,81%	2,00%	10,00%
<b>Total</b>	<b>1.208.026.395,23</b>	<b>100,00%</b>	<b>50,00</b>	<b>220,00</b>

### Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (fevereiro / 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

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários  
Rua Quinze de Novembro 204 - 1º Andar Centro - Santos -SP -  
Telefone: (13) 3878-8400

Página 2 de 3

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários  
Rua Quinze de Novembro 204 - 1º Andar Centro - Santos -SP -  
Telefone: (13) 3878-8400

Artigos	Base: fevereiro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	8.221.462,70	0,68%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	14.524.903,90	1,20%	1,00%	5,00%
Total	1.208.026.395,23	100,00%	50,00	220,00

respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SANTOS

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 28/02/2019

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	327.282.811,27	27,09%	0,07%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	231.829.477,51	19,19%	0,02%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	125.674.504,04	10,40%	-
ITAÚ UNIBANCO	118.905.437,10	9,84%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	95.149.162,52	7,88%	0,01%
WESTERN ASSET	76.822.897,22	6,36%	0,17%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	61.122.054,39	5,06%	0,19%
Navi Capital	42.030.709,69	3,48%	2,31%
XP GESTÃO DE RECURSOS	30.853.034,17	2,55%	0,00%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTO LTDA	23.037.083,44	1,91%	4,52%
ITAÚ DTVM	20.093.685,87	1,66%	0,00%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	15.044.210,65	1,25%	0,05%
Vinci Gestão de Patrimônio Ltda	9.878.435,68	0,82%	0,04%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	8.190.389,02	0,68%	1,86%
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	6.688.640,90	0,55%	0,01%

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
A5 CAPITAL PARTNERS	5.371.277,70	0,44%	-%
MÉRITO INVESTIMENTOS	5.234.514,88	0,43%	-%
ROMA ASSET	1.232.509,88	0,10%	0,37%%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	1.135.340,91	0,09%	0,00%%
REAG GESTORA DE RECURSOS	1.100.000,00	0,09%	0,02%%
CAPITÂNIA	802.896,42	0,07%	0,01%%
BRASIL PLURAL	482.334,21	0,04%	0,00%%
Gradual Investimentos	64.987,76	0,01%	-%

Página 3 de 3

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários  
Rua Quinze de Novembro 204 - 1º Andar Centro - Santos -SP -  
Telefone: (13) 3878-8400