

# INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SANTOS

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 28/06/2019

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

| Artigos                             | Resolução % | Carteira \$             | Carteira % | Estratégia de Alocação |        |            | GAP Superior   |
|-------------------------------------|-------------|-------------------------|------------|------------------------|--------|------------|----------------|
|                                     |             |                         |            | Inferior %             | Alvo % | Superior % |                |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "   | 100,00%     | 107.218.916,17          | 8,27%      | 7,00%                  | 11,00% | 15,00%     | 87.268.452,69  |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 100,00%     | 445.907.709,61          | 34,39%     | 25,00%                 | 33,00% | 60,00%     | 332.041.765,81 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "   | 100,00%     | 0,00                    | 0,00%      | 0,00%                  | 3,00%  | 20,00%     | 259.316.491,81 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 60,00%      | 0,00                    | 0,00%      | 5,00%                  | 7,00%  | 30,00%     | 388.974.737,71 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 40,00%      | 521.242.858,51          | 40,20%     | 5,00%                  | 21,00% | 40,00%     | -2.609.874,89  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00%       | 64.470,91               | 0,00%      | 1,00%                  | 3,00%  | 5,00%      | 64.764.652,04  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00%       | 0,00                    | 0,00%      | 1,00%                  | 2,00%  | 5,00%      | 64.829.122,95  |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "   | 30,00%      | 0,00                    | 0,00%      | 2,00%                  | 8,00%  | 10,00%     | 129.658.245,90 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  | 20,00%      | 142.296.143,18          | 10,97%     | 0,00%                  | 1,00%  | 10,00%     | -12.637.897,28 |
| Artigo 8º, Inciso III               | 10,00%      | 60.399.316,11           | 4,66%      | 2,00%                  | 5,00%  | 10,00%     | 69.258.929,79  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "  | 5,00%       | 8.815.993,93            | 0,68%      | 1,00%                  | 3,00%  | 5,00%      | 56.013.129,02  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "  | 5,00%       | 10.637.050,62           | 0,82%      | 1,00%                  | 3,00%  | 5,00%      | 54.192.072,33  |
| <b>Total Carteira</b>               |             | <b>1.296.582.459,04</b> |            |                        |        |            |                |

RENDA FIXA 1.074.433.955,2082,87%  
 RENDA VARIÁVEL 222.148.503,8417,13%

Distribuição por Segmento RENDA  
 FIXA RENDA VARIÁVEL 82,9%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Distribuição por Artigo / Resolução 7º I a 7º I b 7º IV a 8º II a 8º III 8º IV a 8º IV b Outro 34,4% 11% 40,2%

Página 1 de 3

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

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 28/06/2019

| Artigos                             | Base: junho / 2019      |                | Limite       |               |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------|--------------|---------------|
|                                     | Carteira (\$)           | Carteira (%)   | Inferior (%) | Superior (%)  |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "   | 107.218.916,17          | 8,27%          | 7,00%        | 15,00%        |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 445.907.709,61          | 34,39%         | 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 "  | 521.242.858,51          | 40,20%         | 5,00%        | 40,00%        |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 64.470,91               | 0,00%          | 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 "   | 0,00                    | 0,00%          | 2,00%        | 10,00%        |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  | 142.296.143,18          | 10,97%         | 0,00%        | 10,00%        |
| Artigo 8º, Inciso III               | 60.399.316,11           | 4,66%          | 2,00%        | 10,00%        |
| <b>Total</b>                        | <b>1.296.582.459,04</b> | <b>100,00%</b> | <b>50,00</b> | <b>220,00</b> |

### Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (junho / 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: junho / 2019 |              | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|------------------------------------|--------------------|--------------|---------------------|---------------------|
|                                    | Carteira (\$)      | Carteira (%) |                     |                     |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a " | 8.815.993,93       | 0,68%        | 1,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " | 10.637.050,62      | 0,82%        | 1,00%               | 5,00%               |
| Total                              | 1.296.582.459,04   | 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 - 28/06/2019

| Gestão                                 | Valor          | % s/ Carteira | % s/ PL Gestão |
|--|----------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL                | 385.377.532,66 | 29,72%        | 0,08%          |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT              | 261.171.547,76 | 20,14%        | 0,03%          |
| ITAÚ UNIBANCO                          | 125.964.790,69 | 9,72%         | 0,01%          |
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)    | 107.218.916,17 | 8,27%         | -              |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM             | 99.750.055,20  | 7,69%         | 0,01%          |
| WESTERN ASSET                          | 80.980.275,41  | 6,25%         | 0,18%          |
| SULAMÉRICA INVESTIMENTOS               | 45.833.642,89  | 3,53%         | 0,13%          |
| Navi Capital                           | 44.529.460,07  | 3,43%         | 2,62%          |
| XP GESTÃO DE RECURSOS                  | 32.788.492,68  | 2,53%         | 0,00%          |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTO LTDA           | 27.311.938,65  | 2,11%         | 4,35%          |
| ITAÚ DTVM                              | 21.281.388,44  | 1,64%         | 0,00%          |
| Vinci Gestão de Patrimônio Ltda        | 20.936.301,14  | 1,61%         | 0,09%          |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS                 | 16.195.911,84  | 1,25%         | 0,05%          |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS              | 8.655.792,86   | 0,67%         | 1,96%          |
| BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM | 7.033.435,95   | 0,54%         | 0,01%          |

| Gestão                          | Valor        | % s/ Carteira | % s/ PL Gestão |
|---------------------------------|--------------|---------------|----------------|
| A5 CAPITAL PARTNERS             | 5.337.183,05 | 0,41%         | -%             |
| REAG GESTORA DE RECURSOS        | 1.981.257,76 | 0,15%         | 0,03%%         |
| BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS | 1.778.331,65 | 0,14%         | 0,00%%         |
| ROMA ASSET                      | 1.230.328,95 | 0,09%         | 0,29%%         |
| CAPITÂNIA                       | 691.254,03   | 0,05%         | 0,01%%         |
| BRASIL PLURAL                   | 470.150,28   | 0,04%         | 0,00%%         |
| Gradual Investimentos           | 64.470,91    | 0,00%         | 0,63%%         |

Página 3 de 3

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