

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos
em março e 1º trimestre de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.899.096,83	1,45%	703	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	2.443.876,62	1,22%	51	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2020	4.153.159,94	2,07%	107	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	1.518.238,29	0,76%	115	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	10.752.267,22	5,36%	620	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.842.145,27	2,91%	917	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	1.411.297,00	0,70%	34	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.925.945,90	2,46%	673	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	24.357.942,34	12,14%	962	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	25.713.383,29	12,82%	733	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	12.558.566,38	6,26%	596	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	9.983.903,28	4,98%	1.357	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	13.470.361,48	6,71%	882	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	10.587.242,37	5,28%	279	0,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.755.798,48	2,37%	169	0,41%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAU IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.997.099,41	2,49%	93	1,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	163.341,92	0,08%	394	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	4.615.574,35	2,30%	90	0,56%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.504.906,80	1,75%	744	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAU SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	1.414.640,68	0,71%	1.814	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	1.901.830,17	0,95%	74	0,33%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	3 anos	687.296,00	0,34%	75	0,38%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	6.773.668,58	3,38%	1.477	1,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	2.986.928,73	1,49%	155	0,45%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	2.160.391,06	1,08%	207	0,39%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	1.377.909,57	0,69%	102	0,37%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.252.049,57	1,12%	165	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.034.835,27	1,01%	6.657	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.904.209,39	0,95%	55.486	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.350.798,46	0,67%	2.903	0,23%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.147.736,11	1,07%	9.063	0,41%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕ...	D+24	Não há	830.338,18	0,41%	9	0,60%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.758.982,86	0,88%	16.267	0,80%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	10.085.742,26	5,03%	19.517	0,23%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.045.826,63	1,02%	21.972	0,09%	Artigo 8º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	5.934.053,26	2,96%	201	1,27%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL AGRO II MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	3.144.779,68	1,57%	17	4,42%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.169.990,00	0,58%		0,63%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '

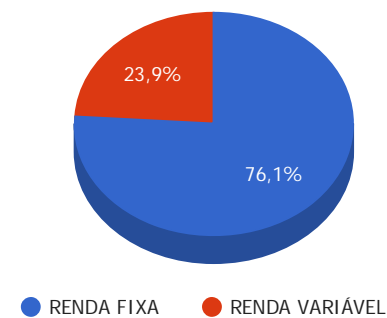
Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
Total para cálculo dos limites da Resolução			200.616.153,63				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			14.970,27				Artigo 6º
		PL Total	200.631.123,90				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	120.030.183,84	59,83%	15,00%	25,00%	90,00%	60.524.354,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	120.369.692,18
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	30.038.604,01	14,97%	10,00%	30,00%	40,00%	50.207.857,44
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	30.092.423,04
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.030.807,68
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	2.589.126,17	1,29%	0,00%	5,00%	5,00%	7.441.681,51
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.030.807,68
Total Renda Fixa	100,00%	152.657.914,02	76,09%	25,00%	70,00%	220,00%	

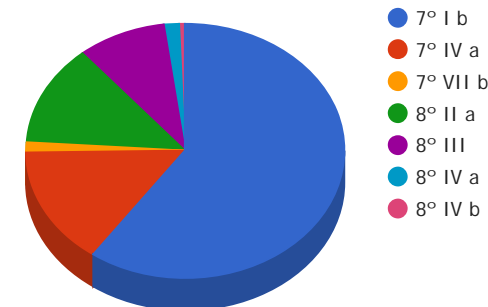
Distribuição por Segmento



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	25.577.847,78	12,75%	7,00%	15,00%	20,00%	14.545.382,95
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	18.065.622,15	9,01%	7,00%	10,00%	10,00%	1.995.993,21
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	3.144.779,68	1,57%	2,00%	2,00%	5,00%	6.886.028,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	1.169.990,00	0,58%	1,00%	3,00%	5,00%	8.860.817,68
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.030.807,68
Total Renda Variável	30,00%	47.958.239,61	23,91%	17,00%	30,00%	45,00%	

Distribuição por Artigos



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	20.061.615,36
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Março / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	86.964.826,39	43,35	0,02
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	66.682.811,53	33,24	0,00
ITAU UNIBANCO	25.770.815,77	12,85	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	6.916.189,54	3,45	0,00
VINCI PARTNERS	4.364.838,30	2,18	0,02
AGBI REAL ASSETS	3.144.779,68	1,57	4,42
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2.147.736,11	1,07	0,23
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.034.835,27	1,01	0,00
GENIAL INVESTIMENTOS	1.758.982,86	0,88	0,03
ITAU DTVM	830.338,18	0,41	0,00

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)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	120.030.183,84	59,83	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	30.038.604,01	14,97	10,00	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 '	2.589.126,17	1,29	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	25.577.847,78	12,75	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	18.065.622,15	9,01	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	3.144.779,68	1,57	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	1.169.990,00	0,58	1,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	-1,93%	-1,00%	-1,00%	0,87%	8,34%	18,40%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,10%	-1,18%	-1,18%	0,61%	8,55%	18,63%	0,08%	0,04%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-1,21%	0,00%	0,00%	2,46%	9,11%	19,14%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,66%	-0,66%	-0,66%	1,94%	7,78%	17,10%	0,06%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,45%	-0,41%	-0,41%	1,98%	8,03%	17,44%	0,05%	0,03%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,58%	1,98%	1,98%	5,33%	9,55%	21,38%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,89%	-0,47%	-0,47%	2,19%	11,28%	22,26%	0,08%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,60%	1,43%	1,43%	2,83%	6,66%	13,79%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	1,38%	1,38%	2,73%	6,46%	13,39%	0,01%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	-1,75%	-0,57%	-0,57%	2,03%	9,34%	19,39%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,80%	-0,64%	-0,64%	1,86%	9,03%	18,84%	0,07%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-1,79%	-0,60%	-0,60%	1,92%	9,12%	18,91%	0,07%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	-6,97%	-6,31%	-6,31%	-3,64%	9,14%	24,10%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-6,98%	-6,33%	-6,33%	-3,73%	8,93%	23,52%	0,17%	0,11%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	-6,12%	-5,27%	-5,27%	-2,62%	11,82%	26,66%	0,20%	0,10%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,13%	-3,58%	-3,58%	-1,26%	-0,19%	1,90%	0,01%	0,04%
IRF-M (Benchmark)	-0,11%	1,42%	1,42%	3,31%	11,09%	21,25%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,11%	1,38%	1,38%	3,22%	10,87%	20,76%	0,08%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,34%	1,01%	1,01%	2,26%	5,44%	12,12%	-	-
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	0,32%	0,96%	0,96%	2,18%	5,28%	11,79%	0,00%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,25%	0,75%	0,75%	1,73%	4,31%	9,74%	0,00%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	3,47%	4,24%	4,24%	6,85%	13,21%	-	0,03%	0,03%
IPCA (Benchmark)	0,07%	0,53%	0,53%	2,31%	3,30%	8,03%	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	-2,03%	-0,90%	-0,90%	1,51%	8,06%	18,88%	0,06%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,65%	-0,46%	-0,46%	1,96%	9,42%	29,59%	0,06%	0,03%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,78%	-0,25%	-0,25%	2,38%	4,19%	8,51%	0,00%	0,04%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-2,91%	-1,40%	-1,40%	1,20%	11,23%	21,29%	0,11%	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,53%	1,13%	1,13%	2,34%	9,75%	18,58%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,13%	1,31%	1,31%	3,13%	13,46%	23,65%	0,08%	0,04%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-2,11%	-1,31%	-1,31%	0,48%	7,84%	17,51%	0,09%	0,04%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,35%	1,04%	1,04%	2,25%	5,47%	11,89%	0,00%	0,00%

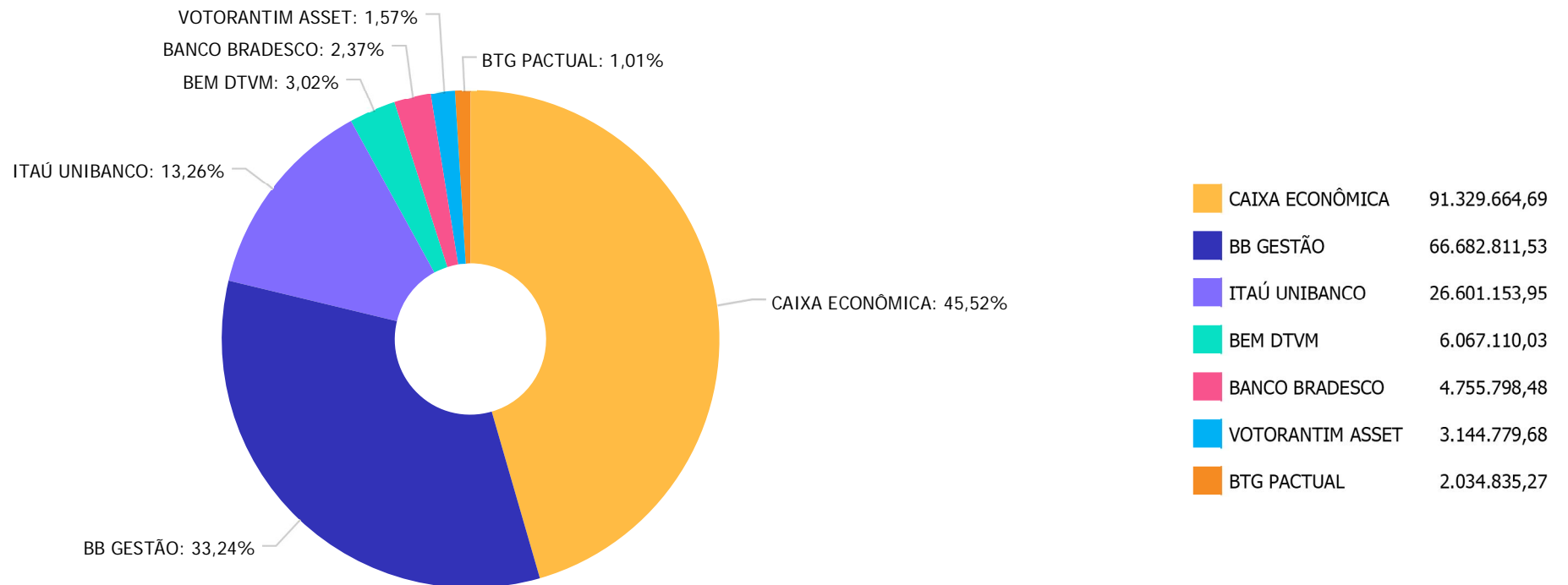
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,74%	2,45%	2,45%	6,32%	11,64%	26,01%	-	-
BRASIL AGRO II MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
IDIV (Benchmark)	-25,53%	-31,24%	-31,24%	-21,42%	-7,78%	4,87%	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-27,40%	-30,98%	-30,98%	-22,11%	-12,36%	1,73%	0,50%	0,32%
Ibovespa (Benchmark)	-29,90%	-36,86%	-36,86%	-30,29%	-23,47%	-14,46%	-	-
GERAÇÃO FI AÇÕES	-29,74%	-36,64%	-36,64%	-30,61%	-23,56%	-14,78%	0,55%	0,33%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-31,71%	-35,29%	-35,29%	-28,84%	-13,47%	-1,01%	0,60%	0,36%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-31,56%	-34,17%	-34,17%	-21,98%	-8,31%	11,62%	0,53%	0,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-41,88%	-46,49%	-46,49%	-38,72%	-29,21%	-15,65%	0,67%	0,46%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-27,05%	-34,54%	-34,54%	-25,80%	-18,01%	-0,68%	0,53%	0,32%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	-31,54%	-39,89%	-39,89%	-34,30%	-26,99%	-17,46%	0,57%	0,36%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-32,44%	-39,18%	-39,18%	-31,38%	-17,47%	-4,42%	0,55%	0,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	-31,12%	-35,09%	-35,09%	-26,58%	-	-	0,57%	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-31,94%	-35,94%	-35,94%	-26,62%	-	-	0,51%	-
CDI (Benchmark)	0,34%	1,01%	1,01%	2,26%	5,44%	12,12%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	-1,10%	-0,80%	-0,80%	1,55%	6,19%	13,65%	0,04%	0,02%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-8,45%	-10,88%	-10,88%	-6,80%	-1,89%	5,16%	0,17%	0,10%

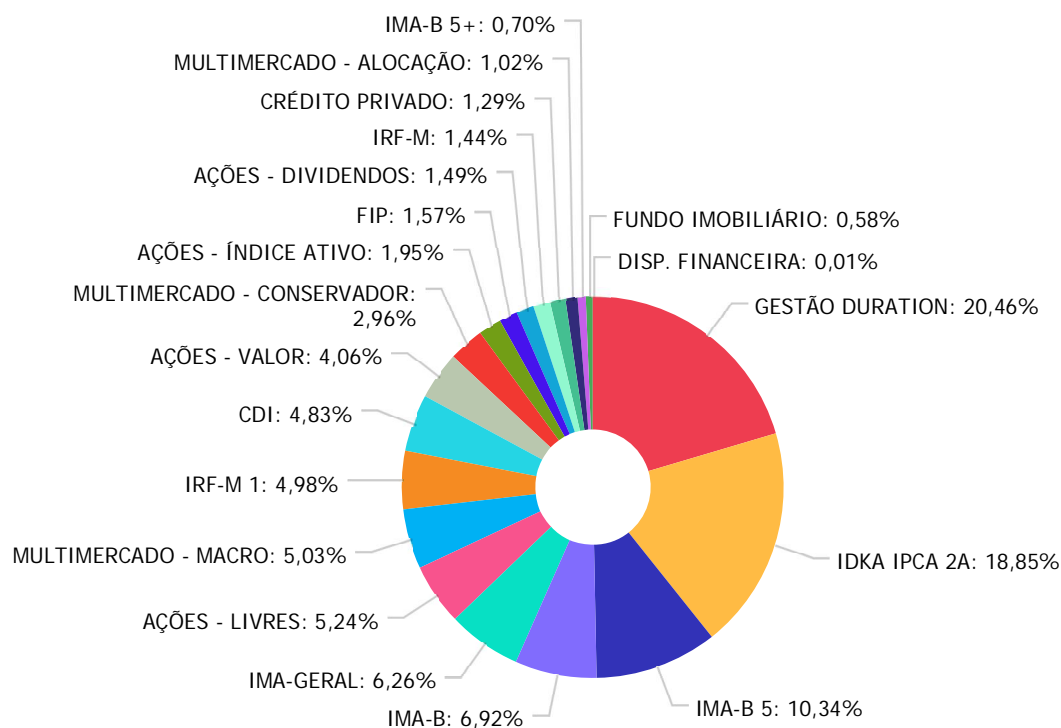
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-5,31%	-6,10%	-6,10%	-2,57%	6,44%	17,36%	0,10%	0,07%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-31,10%	-34,53%	-34,53%	-22,63%	-9,40%	3,86%	0,52%	0,37%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-21,22%	-22,06%	-22,06%	4,62%	13,63%	0,11%	0,33%	0,39%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2020)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2020)

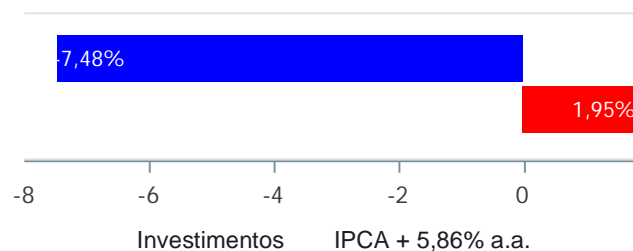


GESTÃO DURATION	41.056.424,14
IDKA IPCA 2A	37.828.303,82
IMA-B 5	20.747.572,43
IMA-B	13.885.160,22
IMA-GERAL	12.558.566,38
AÇÕES - LIVRES	10.519.966,98
MULTIMERCADO - MACRO	10.085.742,26
IRF-M 1	9.983.903,28
CDI	9.698.463,75
AÇÕES - VALOR	8.151.578,15
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	5.934.053,26
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.919.373,92
FIP	3.144.779,68
AÇÕES - DIVIDENDOS	2.986.928,73
IRF-M	2.899.096,83
CRÉDITO PRIVADO	2.589.126,17
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	2.045.826,63
IMA-B 5+	1.411.297,00
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.169.990,00

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

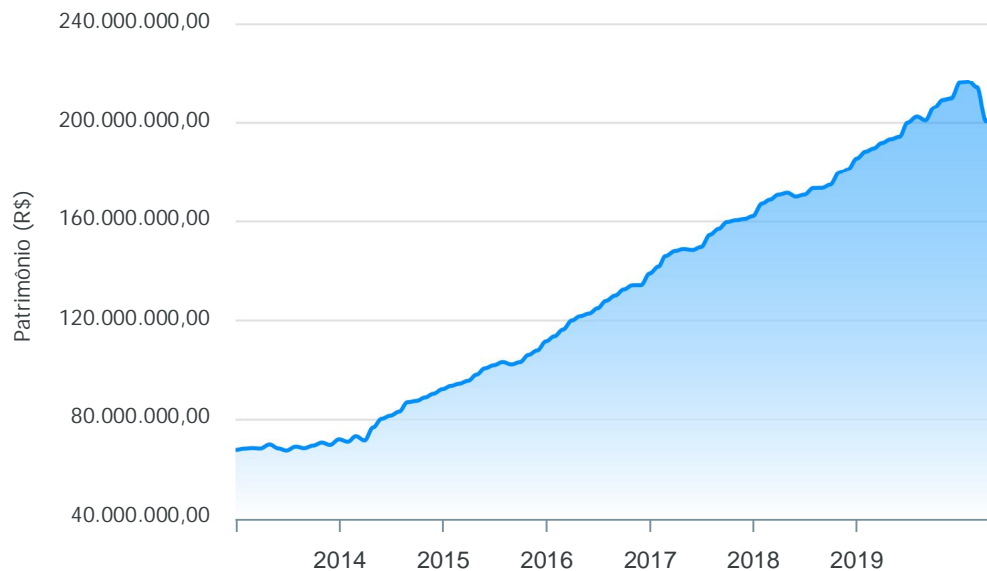
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	214.207.749,87	1.322.881,96	2.484.374,30	214.203.168,74	1.156.911,21	1.156.911,21	0,54%	0,54%	0,71%	0,71%	76,13%	2,29%
Fevereiro	214.203.168,74	5.969.817,04	7.600.836,88	209.874.462,79	-2.697.686,11	-1.540.774,90	-1,26%	-0,73%	0,66%	1,37%	-52,90%	3,69%
Março	209.874.462,79	3.902.301,44	1.064.632,86	198.242.123,80	-14.470.007,57	-16.010.782,47	-6,80%	-7,48%	0,57%	1,95%	-383,70%	12,66%

Investimentos x Meta Atuarial



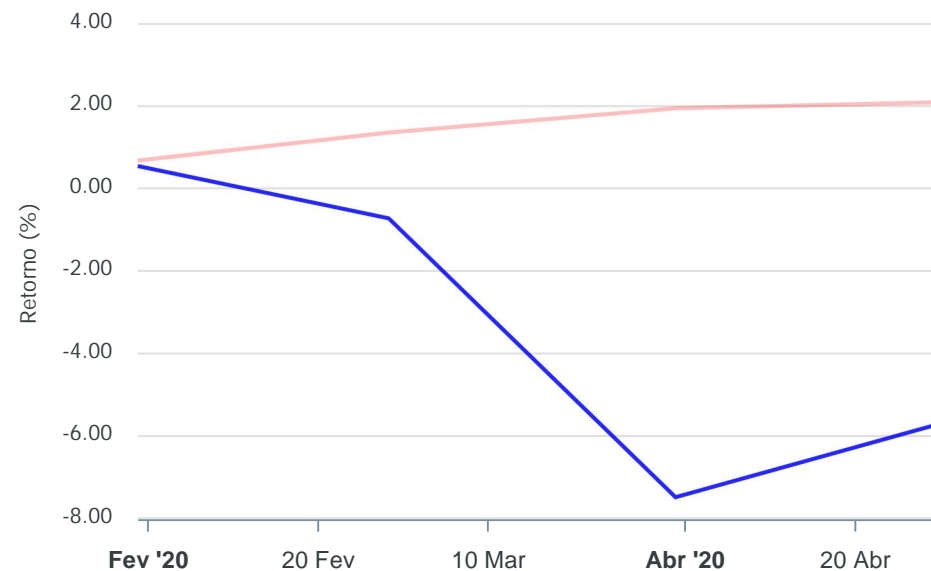
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta Atuarial CDI IMA-B IMA-B 5
- IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+
- Ibovespa IBX SMLL IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	4.460.683,58	0,00	0,00	4.615.574,35	154.890,77	3,47%	3,47%	2,86%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.400.425,00	0,00	0,00	1.411.297,00	10.872,00	0,78%	0,78%	0,14%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.925.560,20	0,00	0,00	9.983.903,28	58.343,08	0,59%	0,59%	0,62%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	10.531.560,64	0,00	0,00	10.587.242,37	55.681,73	0,53%	0,53%	0,36%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	162.764,97	0,00	0,00	163.341,92	576,95	0,35%	0,35%	0,23%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	2.306.809,43	0,00	899.259,79	1.414.640,68	7.091,04	0,31%	0,32%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.819.473,53	1.902.555,58	224.471,60	3.504.906,80	7.349,29	0,20%	0,25%	0,01%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.902.312,06	0,00	0,00	2.899.096,83	-3.215,23	-0,11%	-0,11%	7,68%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	25.747.028,26	0,00	0,00	25.713.383,29	-33.644,97	-0,13%	-0,13%	7,65%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.200.738,82	0,00	0,00	4.153.159,94	-47.578,88	-1,13%	-1,13%	1,28%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	24.717.254,94	0,00	0,00	24.357.942,34	-359.312,60	-1,45%	-1,45%	5,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	1.543.773,47	0,00	0,00	1.518.238,29	-25.535,18	-1,65%	-1,65%	6,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	13.698.112,67	0,00	0,00	13.470.361,48	-227.751,19	-1,66%	-1,66%	5,67%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	10.948.378,10	0,00	0,00	10.752.267,22	-196.110,88	-1,79%	-1,79%	6,78%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.949.057,26	0,00	0,00	5.842.145,27	-106.911,99	-1,80%	-1,80%	6,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.490.912,06	0,00	0,00	2.443.876,62	-47.035,44	-1,89%	-1,89%	8,04%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	1.941.333,25	0,00	0,00	1.901.830,17	-39.503,08	-2,03%	-2,03%	6,06%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.828.117,26	0,00	0,00	12.558.566,38	-269.550,88	-2,10%	-2,10%	8,04%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.858.421,02	0,00	0,00	4.755.798,48	-102.622,54	-2,11%	-2,11%	9,00%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	707.891,60	0,00	0,00	687.296,00	-20.595,60	-2,91%	-2,91%	10,97%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	5.322.638,24	0,00	0,00	4.997.099,41	-325.538,83	-6,12%	-6,12%	19,52%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.295.747,01	0,00	0,00	4.925.945,90	-369.801,11	-6,98%	-6,98%	16,57%
Total Renda Fixa	153.758.993,37	1.902.555,58	1.123.731,39	152.657.914,02	-1.879.903,54	-1,22%		6,16%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRASIL AGRO II MULTISTRATÉGIA FIP	3.147.772,59	0,00	0,00	3.144.779,68	-2.992,91	-0,10%	-0,10%	0,03%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	5.999.801,67	0,00	0,00	5.934.053,26	-65.748,41	-1,10%	-1,10%	3,89%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	10.651.533,43	0,00	0,00	10.085.742,26	-565.791,17	-5,31%	-5,31%	9,55%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.234.561,64	0,00	0,00	2.045.826,63	-188.735,01	-8,45%	-8,45%	17,29%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.474.000,00	0,00	8.500,00	1.169.990,00	-295.510,00	-20,05%	-20,62%	32,70%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	9.284.907,88	0,00	0,00	6.773.668,58	-2.511.239,30	-27,05%	-27,05%	52,81%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4.114.274,50	0,00	0,00	2.986.928,73	-1.127.345,77	-27,40%	-27,40%	49,61%
GERAÇÃO FI AÇÕES	2.503.649,30	0,00	0,00	1.758.982,86	-744.666,44	-29,74%	-29,74%	55,47%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.000.000,00	0,00	0,00	1.377.909,57	-622.090,43	-31,10%	-31,10%	52,17%
ITAU INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	1.205.507,66	0,00	0,00	830.338,18	-375.169,48	-31,12%	-31,12%	56,82%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3.155.599,42	0,00	0,00	2.160.391,06	-995.208,36	-31,54%	-31,54%	57,04%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.138.081,49	0,00	0,00	2.147.736,11	-990.345,38	-31,56%	-31,56%	53,28%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.979.830,44	0,00	0,00	2.034.835,27	-944.995,17	-31,71%	-31,71%	59,74%
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	2.818.739,26	0,00	0,00	1.904.209,39	-914.529,87	-32,44%	-32,44%	55,05%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	1.350.798,46	-649.201,54	-32,46%	-31,94%	51,35%
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3.875.056,78	0,00	0,00	2.252.049,57	-1.623.007,21	-41,88%	-41,88%	66,66%
Total Renda Variável	58.583.316,06	2.000.000,00	8.500,00	47.958.239,61	-12.616.576,45	-20,83%		33,34%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instt
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	25.381.170,36	0,00	0,00	25.713.383,29	332.212,93	1,31%	1,31%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	4.427.648,54	0,00	0,00	4.615.574,35	187.925,81	4,24%	4,24%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.848.020,70	0,00	0,00	9.983.903,28	135.882,58	1,38%	1,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	10.468.824,44	0,00	0,00	10.587.242,37	118.417,93	1,13%	1,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.180.693,35	5.699.325,14	8.418.171,49	3.504.906,80	43.059,80	0,36%	0,75%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.859.632,95	0,00	0,00	2.899.096,83	39.463,88	1,38%	1,38%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.414.836,00	0,00	40.641,61	1.411.297,00	37.102,61	2,62%	-0,25%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	1.009.286,18	2.000.000,00	1.606.301,38	1.414.640,68	11.655,88	0,39%	0,96%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	161.666,12	0,00	0,00	163.341,92	1.675,80	1,04%	1,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	1.564.554,02	0,00	39.663,58	1.518.238,29	-6.652,15	-0,43%	-0,46%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	697.070,40	0,00	0,00	687.296,00	-9.774,40	-1,40%	-1,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.455.494,13	0,00	0,00	2.443.876,62	-11.617,51	-0,47%	-0,47%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	1.919.198,19	0,00	0,00	1.901.830,17	-17.368,02	-0,90%	-0,90%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.879.847,40	0,00	0,00	5.842.145,27	-37.702,13	-0,64%	-0,64%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.307.210,47	0,00	115.617,98	4.153.159,94	-38.432,55	-0,89%	-3,58%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.818.881,21	0,00	0,00	4.755.798,48	-63.082,73	-1,31%	-1,31%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	10.817.474,50	0,00	0,00	10.752.267,22	-65.207,28	-0,60%	-0,60%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	13.560.396,64	0,00	0,00	13.470.361,48	-90.035,16	-0,66%	-0,66%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	24.457.671,18	0,00	0,00	24.357.942,34	-99.728,84	-0,41%	-0,41%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.708.146,27	0,00	0,00	12.558.566,38	-149.579,89	-1,18%	-1,18%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	5.274.853,99	0,00	0,00	4.997.099,41	-277.754,58	-5,27%	-5,27%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.259.039,75	0,00	0,00	4.925.945,90	-333.093,85	-6,33%	-6,33%
				Total Renda Fixa	-292.631,87	-0,18%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instt
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MUL...	1.128.461,34	0,00	1.127.970,21	0,00	-491,13	-0,04%	-
BRASIL AGRO II MULTIESTRATÉGIA FIP	3.152.642,59	0,00	0,00	3.144.779,68	-7.862,91	-0,25%	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	5.981.638,82	0,00	0,00	5.934.053,26	-47.585,56	-0,80%	-0,80%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.295.484,45	0,00	0,00	2.045.826,63	-249.657,82	-10,88%	-10,88%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.489.990,00	0,00	49.000,00	1.169.990,00	-271.000,00	-18,19%	-22,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	1.279.175,05	0,00	0,00	830.338,18	-448.836,87	-35,09%	-35,09%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	1.377.909,57	-622.090,43	-31,10%	-34,53%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	1.350.798,46	-649.201,54	-32,46%	-35,94%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	10.741.344,05	0,00	0,00	10.085.742,26	-655.601,79	-6,10%	-6,10%
GERAÇÃO FI AÇÕES	2.776.044,23	0,00	0,00	1.758.982,86	-1.017.061,37	-36,64%	-36,64%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.144.677,26	0,00	0,00	2.034.835,27	-1.109.841,99	-35,29%	-35,29%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.262.550,39	0,00	0,00	2.147.736,11	-1.114.814,28	-34,17%	-34,17%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.130.642,70	0,00	0,00	1.904.209,39	-1.226.433,31	-39,18%	-39,18%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4.327.918,32	0,00	0,00	2.986.928,73	-1.340.989,59	-30,98%	-30,98%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	3.594.243,30	0,00	0,00	2.160.391,06	-1.433.852,24	-39,89%	-39,89%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4.209.042,73	0,00	0,00	2.252.049,57	-1.956.993,16	-46,49%	-46,49%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	10.347.948,60	0,00	0,00	6.773.668,58	-3.574.280,02	-34,54%	-34,54%
				Total Renda Variável	-15.726.594,01	-24,69%	