

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos
em abril de 2020

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	14.953.480,79	13,58%	618	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	21.829.235,67	19,83%	743	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	21.595.985,57	19,62%	595	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	42.121,32	0,04%	958	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.232.786,15	2,03%	883	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	736.879,32	0,67%	670	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	1.354.734,00	1,23%	165	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	17.609.586,78	16,00%	913	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	22.703,99	0,02%	317	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	181.157,39	0,16%	746	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.249,58	0,01%	246	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.035.680,80	1,85%	61	2,07%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	4.171.149,40	3,79%	51.174	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.521.999,74	1,38%	2.155	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	2.768.704,07	2,52%	2.563	0,44%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAU MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	93.983,78	0,09%	31.179	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	1.964.354,82	1,78%	142	1,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.997.839,15	3,63%	1.360	0,61%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.580.337,07	2,34%	19.387	0,71%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	93.503,24	0,08%	164	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	95.814,27	0,09%	913	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.292.934,50	3,90%	18.875	0,10%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.231.048,48	3,84%	21.188	0,18%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	1.659.999,17	1,51%		1,14%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			110.074.269,05				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			189,35				Artigo 6º
PL Total			110.074.458,40				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	80.354.809,60	73,00%	20,00%	30,00%	90,00%	18.712.032,55
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	66.044.561,43
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	212.110,96	0,19%	0,00%	30,00%	40,00%	43.817.596,66
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	1.100.742,69
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.503.713,45
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.503.713,45
Total Renda Fixa	100,00%	80.566.920,56	73,19%	20,00%	70,00%	201,00%	

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	11.007.426,91
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	2.035.680,80	1,85%	0,00%	2,00%	10,00%	8.971.746,11
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	17.191.871,27	15,62%	7,00%	11,00%	20,00%	4.822.982,54
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	8.619.797,25	7,83%	7,00%	10,00%	10,00%	2.387.629,66
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	1.659.999,17	1,51%	0,00%	5,00%	5,00%	3.843.714,28
Total Renda Variável	30,00%	29.507.348,49	26,81%	14,00%	30,00%	55,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.007.426,91
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	52.832.015,61	48,00	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	47.633.199,44	43,27	0,00
ITAÚ UNIBANCO	4.454.450,69	4,05	0,00
META ASSET MANAGEMENT	1.964.354,82	1,78	0,98
ZION INVEST	1.659.999,17	1,51	0,34
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.530.249,32	1,39	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 '	80.354.809,60	73,00	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	212.110,96	0,19	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	1,00
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 I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	2.035.680,80	1,85	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	17.191.871,27	15,62	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	8.619.797,25	7,83	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	1.659.999,17	1,51	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,84%	-0,17%	-0,67%	0,03%	8,34%	19,04%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91%	-0,28%	-0,76%	-0,26%	8,60%	19,45%	0,05%	0,04%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,57%	0,57%	0,03%	1,79%	8,62%	18,84%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,32%	-0,34%	-0,73%	1,02%	6,95%	16,67%	0,03%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,43%	0,02%	-0,44%	1,13%	7,34%	17,02%	0,03%	0,03%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,49%	-0,09%	-0,64%	0,86%	8,67%	19,47%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,47%	-0,18%	-0,72%	0,69%	8,37%	18,91%	0,03%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,49%	-0,12%	-0,67%	0,76%	8,48%	19,01%	0,03%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	1,31%	-5,08%	-5,33%	-5,55%	8,94%	25,91%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,30%	-5,12%	-5,36%	-5,65%	8,71%	25,32%	0,09%	0,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,14%	-0,60%	-0,79%	0,75%	5,98%	16,47%	0,01%	0,02%
Selic (Benchmark)	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	-0,05%	0,57%	0,20%	1,28%	4,34%	10,84%	0,00%	0,01%
CDI (Benchmark)	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,20%	0,95%	0,67%	1,54%	4,07%	9,49%	0,00%	0,00%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,22%	1,02%	0,72%	1,65%	4,31%	10,01%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	-0,31%	0,22%	0,01%	1,89%	2,40%	7,46%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,11%	2,44%	1,60%	2,52%	13,47%	24,61%	0,05%	0,04%

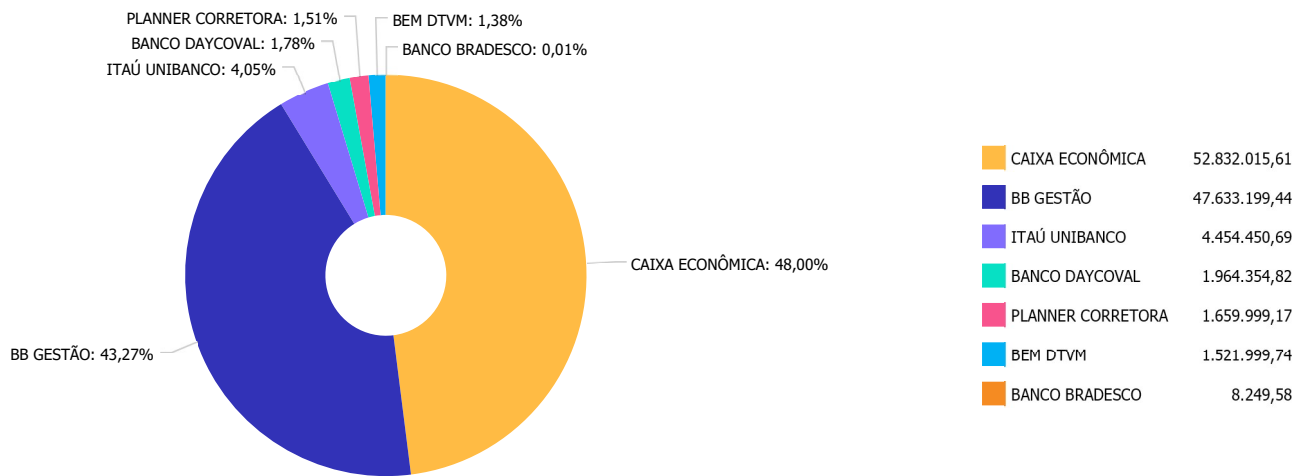
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)	12,68%	-9,85%	-9,71%	-4,12%	-1,13%	9,98%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	11,97%	-11,67%	-11,99%	-5,85%	-1,46%	14,06%	0,20%	0,25%
IBX (Benchmark)	10,27%	-30,14%	-29,25%	-24,33%	-15,12%	-4,14%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	19,33%	-29,79%	-31,81%	-18,07%	-8,88%	-0,45%	0,25%	0,48%
Ibovespa (Benchmark)	10,25%	-30,39%	-29,23%	-24,92%	-16,45%	-6,51%	-	-
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	10,97%	-27,83%	-28,74%	-19,92%	-8,83%	6,62%	0,22%	0,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	9,17%	-41,59%	-42,43%	-33,70%	-23,73%	-10,30%	0,27%	0,48%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	8,39%	-29,05%	-28,01%	-20,57%	-13,78%	5,57%	0,23%	0,33%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	11,03%	-32,47%	-32,34%	-25,59%	-9,53%	3,07%	0,26%	0,39%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	12,64%	-27,85%	-30,07%	-19,61%	-	-	0,24%	-
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	10,01%	-30,07%	-28,85%	-24,61%	-16,46%	-7,02%	0,22%	0,35%
CDI (Benchmark)	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	3,40%	-7,85%	-7,62%	-4,77%	0,70%	8,18%	0,06%	0,11%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2,63%	-3,64%	-4,29%	-0,87%	7,95%	19,59%	0,05%	0,08%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-22,43%	-35,66%	-27,83%	-38,06%	-46,10%	-62,78%	0,21%	0,49%

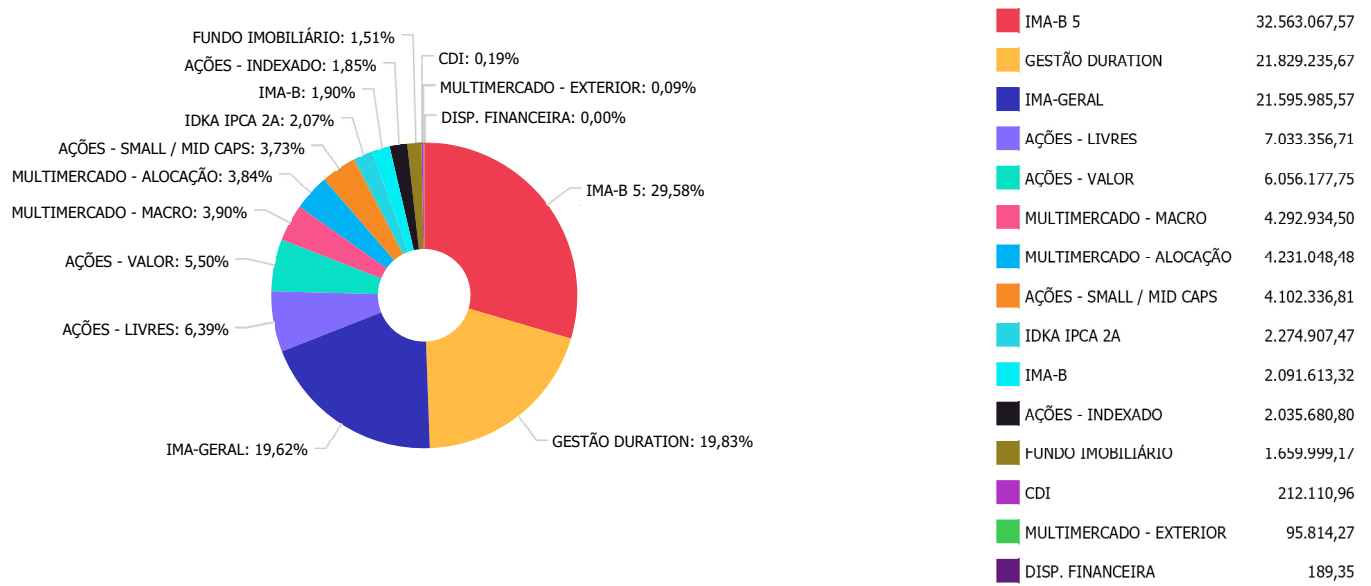
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	14,55%	-26,73%	-27,89%	-16,66%	-2,86%	17,53%	0,23%	0,40%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	9,92%	-37,04%	-37,28%	-26,20%	-11,06%	-2,86%	0,23%	0,45%

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



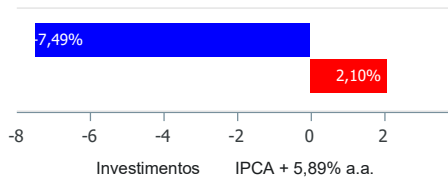
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2020)



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	118.774.638,21	3.850.036,31	1.946.775,43	120.932.764,64	254.865,55	254.865,55	0,21%	0,21%	0,71%	0,71%	29,66%	2,53%
Fevereiro	120.932.764,64	4.884.210,82	5.422.959,57	118.467.898,01	-1.926.117,88	-1.671.252,33	-1,59%	-1,38%	0,66%	1,38%	-100,55%	4,31%
Março	118.467.898,01	558.759,03	1.254.563,18	108.169.559,58	-9.602.534,28	-11.273.786,61	-8,11%	-9,38%	0,57%	1,96%	-479,36%	15,74%
Abril	108.169.559,58	2.652.475,83	3.004.186,59	110.074.269,05	2.256.420,23	-9.017.366,38	2,09%	-7,49%	0,14%	2,10%	-356,05%	7,97%

Investimentos x Meta Atuarial



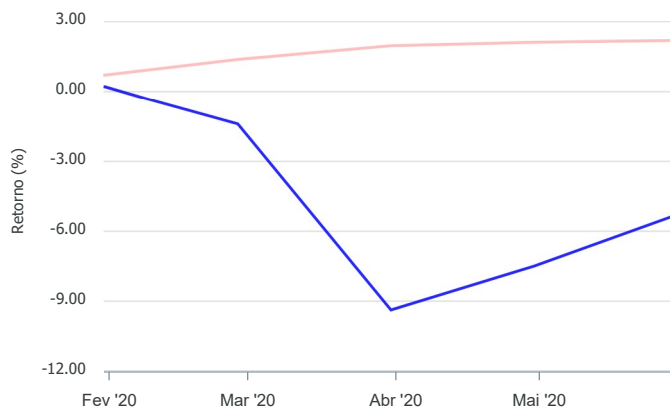
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Abril/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	727.435,72	0,00	0,00	736.879,32	9.443,60	1,30%	1,30%	8,99%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	21.589.316,03	0,00	0,00	21.829.235,67	239.919,64	1,11%	1,11%	4,96%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.400.683,44	0,00	0,00	21.595.985,57	195.302,13	0,91%	0,91%	4,82%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	14.881.084,33	0,00	0,00	14.953.480,79	72.396,46	0,49%	0,49%	3,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	17.528.035,59	0,00	0,00	17.609.586,78	81.551,19	0,47%	0,47%	3,24%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	417.334,32	0,00	376.852,00	42.121,32	1.639,00	0,39%	0,43%	2,75%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.225.581,86	0,00	0,00	2.232.786,15	7.204,29	0,32%	0,32%	2,68%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	173.574,03	618.726,28	612.310,45	181.157,39	1.167,53	0,15%	0,20%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.352.798,59	0,00	0,00	1.354.734,00	1.935,41	0,14%	0,14%	1,33%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	3.963,12	33.749,55	15.024,14	22.703,99	15,46	0,04%	0,22%	0,00%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.254,04	0,00	0,00	8.249,58	-4,46	-0,05%	-0,05%	0,26%
Total Renda Fixa	80.308.061,07	652.475,83	1.004.186,59	80.566.920,56	610.570,25	0,75%		4,12%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
META VALOR FI AÇÕES	1.646.120,60	0,00	0,00	1.964.354,82	318.234,22	19,33%	19,33%	25,07%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.328.663,15	0,00	0,00	1.521.999,74	193.336,59	14,55%	14,55%	22,88%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.458.039,56	0,00	0,00	2.768.704,07	310.664,51	12,64%	12,64%	24,36%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	85.575,16	0,00	0,00	95.814,27	10.239,11	11,97%	11,97%	20,07%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.756.844,45	0,00	0,00	4.171.149,40	414.304,95	11,03%	11,03%	25,89%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	84.696,85	0,00	0,00	93.983,78	9.286,93	10,96%	10,96%	22,15%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.347.503,40	0,00	0,00	2.580.337,07	232.833,67	9,92%	9,92%	23,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	85.650,79	0,00	0,00	93.503,24	7.852,45	9,17%	9,17%	26,98%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.688.398,85	0,00	0,00	3.997.839,15	309.440,30	8,39%	8,39%	22,73%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	4.092.098,63	0,00	0,00	4.231.048,48	138.949,85	3,40%	3,40%	6,42%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	6.147.908,14	0,00	2.000.000,00	4.292.934,50	145.026,36	2,36%	2,63%	4,66%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.035.680,80	35.680,80	1,78%	10,01%	22,50%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	2.139.998,93	0,00	0,00	1.659.999,17	-479.999,76	-22,43%	-22,43%	21,45%
Total Renda Variável	27.861.498,51	2.000.000,00	2.000.000,00	29.507.348,49	1.645.849,98	5,51%		18,48%