



Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro 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 (Fevereiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			2.149.920,53	0,47%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	24.879.278,69	5,43%	968	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	11.887.371,61	2,60%	888	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	86.641.877,54	18,92%	941	1,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	39.694,33	0,01%	1.359	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	15.914.253,80	3,47%	351	0,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	13.269.891,70	2,90%	622	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	88.500.659,57	19,32%	922	0,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	30.962.319,48	6,76%	731	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	54.784,79	0,01%	1.214	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	15.827.376,11	3,46%	593	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	39.562,94	0,01%	684	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	13.425.568,55	2,93%	119	0,68%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	12.607,00	0,00%	283	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	7.240.228,70	1,58%	172	0,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	15.895.547,45	3,47%	95	4,48%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	764.979,70	0,17%	28	1,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	824.943,43	0,18%	70	1,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	D+1260	Não há	2.390.164,18	0,52%	19	4,20%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	3.649.675,11	0,80%	33	2,07%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'

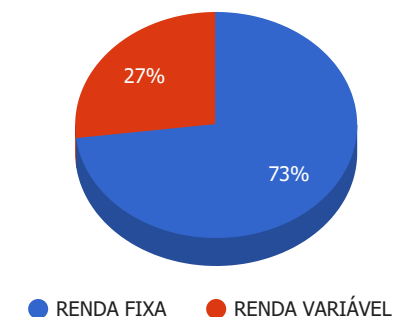
Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	19.723.387,27	4,31%	1.229	2,34%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	17.238.851,94	3,76%	67	5,90%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	4.230.554,08	0,92%	18.194	0,37%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	12.152.808,93	2,65%	4.226	1,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	16.679.366,29	3,64%	165	0,74%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	20.899.113,47	4,56%	57.633	0,51%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	12.609.257,20	2,75%	53	1,52%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	9.699.761,35	2,12%	25.577	0,16%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	4.729.823,11	1,03%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	642.757,41	0,14%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	646.132,35	0,14%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	2.448.977,82	0,53%		1,55%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	1.923.914,45	0,42%		0,46%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			457.995.410,88				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			113.592,30	Artigo 6º			
PL Total			458.109.003,18				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	2.149.920,53	0,47%	0,00%	0,50%	50,00%	226.847.784,91
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	287.977.507,62	62,88%	15,00%	50,50%	90,00%	124.218.362,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	22.899.770,54
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	37.378.494,34	8,16%	2,00%	10,00%	40,00%	145.819.670,01
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	6.864.782,72	1,50%	0,00%	2,00%	5,00%	16.034.987,82
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	22.899.770,54
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	22.899.770,54
Total Renda Fixa	100,00%	334.370.705,21	73,01%	17,00%	63,00%	200,00%	

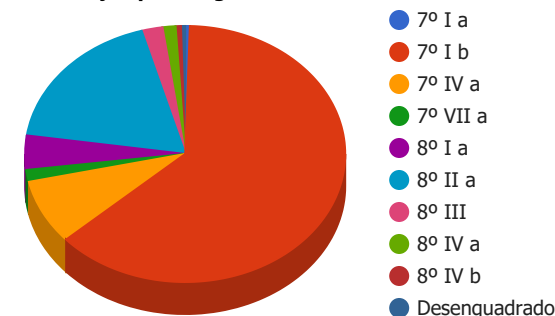
Distribuição por Segmento



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	19.723.387,27	4,31%	0,00%	5,00%	10,00%	26.076.153,82
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	22.899.770,54
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	83.809.951,91	18,30%	7,00%	19,00%	20,00%	7.789.130,27
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	45.799.541,09
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	9.699.761,35	2,12%	0,00%	3,00%	10,00%	36.099.779,74
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	6.018.712,87	1,31%	0,00%	2,00%	5,00%	16.881.057,67
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	2.448.977,82	0,53%	0,00%	1,00%	5,00%	20.450.792,72
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	22.899.770,54
Desenquadrado - RV	0,00%	1.923.914,45	0,42%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.923.914,45
Total Renda Variável	30,00%	123.624.705,67	26,99%	7,00%	30,00%	70,00%	

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%	5,00%	10,00%	45.799.541,09
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	22.899.770,54
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	15,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	256.677.407,70	56,04	0,05
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	60.762.811,48	13,27	0,00
ITAÚ UNIBANCO	53.486.634,21	11,68	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	20.665.797,25	4,51	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	17.238.851,94	3,76	1,32
ITAÚ DTVM	12.609.257,20	2,75	0,00
NAVI CAPITAL	12.152.808,93	2,65	0,68
A5 CAPITAL PARTNERS	4.729.823,11	1,03	-
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	4.230.554,08	0,92	0,01
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	4.038.900,95	0,88	4,06
AURORA CAPITAL	3.649.675,11	0,80	4,95
RJI CORRETORA DE VALORES	2.390.164,18	0,52	1,36
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	2.149.920,53	0,47	-
CADENCE GESTORA	1.923.914,45	0,42	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	646.132,35	0,14	0,15
ÁTICO ASSET MANAGEMENT	642.757,41	0,14	-

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 'a'	2.149.920,53	0,47	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	287.977.507,62	62,88	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	37.378.494,34	8,16	2,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	6.864.782,72	1,50	0,00	5,00
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'	19.723.387,27	4,31	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	83.809.951,91	18,30	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	9.699.761,35	2,12	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	6.018.712,87	1,31	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	2.448.977,82	0,53	0,00	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
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,44%	0,95%	1,87%	4,36%	11,07%	21,89%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,46%	0,94%	1,91%	4,31%	11,46%	22,39%	0,01%	0,03%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,69%	1,22%	2,44%	5,37%	11,19%	22,52%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,63%	1,02%	2,18%	5,12%	10,31%	20,84%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,60%	1,06%	2,17%	4,96%	10,35%	20,98%	0,01%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,74%	1,55%	3,29%	5,68%	11,26%	23,67%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,69%	-0,79%	-1,22%	-2,53%	-0,86%	666,85%	0,00%	0,02%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-8,36%	-13,04%	-12,63%	-11,69%	-17,33%	-32,46%	0,14%	0,11%
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,32%	0,35%	2,96%	7,23%	22,04%	43,07%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,29%	0,25%	2,82%	6,92%	21,46%	41,77%	0,04%	0,10%
120% do CDI (Benchmark)	0,35%	0,81%	1,26%	2,88%	6,73%	14,99%	-	-
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	-0,10%	-0,16%	-0,20%	0,26%	-	2,06%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	0,38%	0,82%	1,25%	2,87%	6,52%	13,85%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,35%	0,77%	1,17%	2,72%	6,24%	13,31%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,36%	0,79%	1,19%	2,77%	6,31%	13,44%	0,00%	0,00%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	0,64%	1,20%	2,45%	5,66%	12,17%	23,49%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	1,18%	2,40%	5,51%	11,87%	22,95%	0,01%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,65%	1,21%	2,42%	5,56%	11,96%	23,02%	0,01%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	0,45%	0,71%	2,73%	6,54%	18,00%	34,65%	-	-
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,46%	0,73%	2,76%	6,61%	17,85%	34,37%	0,03%	0,07%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,44%	0,69%	2,69%	6,35%	17,63%	34,00%	0,02%	0,06%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,70%	0,91%	2,97%	6,97%	19,63%	36,12%	0,03%	0,07%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-0,23%	0,02%	0,70%	2,47%	8,41%	-12,96%	0,01%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,29%	0,67%	1,05%	2,39%	5,57%	12,34%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,27%	0,65%	1,00%	2,22%	5,33%	11,90%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,25%	0,46%	1,62%	2,20%	4,00%	8,05%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,26%	0,60%	0,95%	2,60%	9,60%	19,17%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,62%	1,44%	2,04%	5,45%	14,23%	25,27%	0,01%	0,04%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,39%	0,82%	1,67%	4,16%	10,71%	21,41%	0,01%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	0,97%	2,07%	4,10%	7,38%	14,88%	31,88%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-

IPCA + 9,00% ao ano (Benchmark)	0,87%	1,84%	3,76%	6,66%	13,33%	28,33%	-	-
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-

IGC (Benchmark)	-7,97%	-7,90%	-0,77%	6,82%	17,85%	32,14%	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-7,77%	-8,77%	-1,87%	4,96%	12,66%	28,85%	0,16%	0,13%

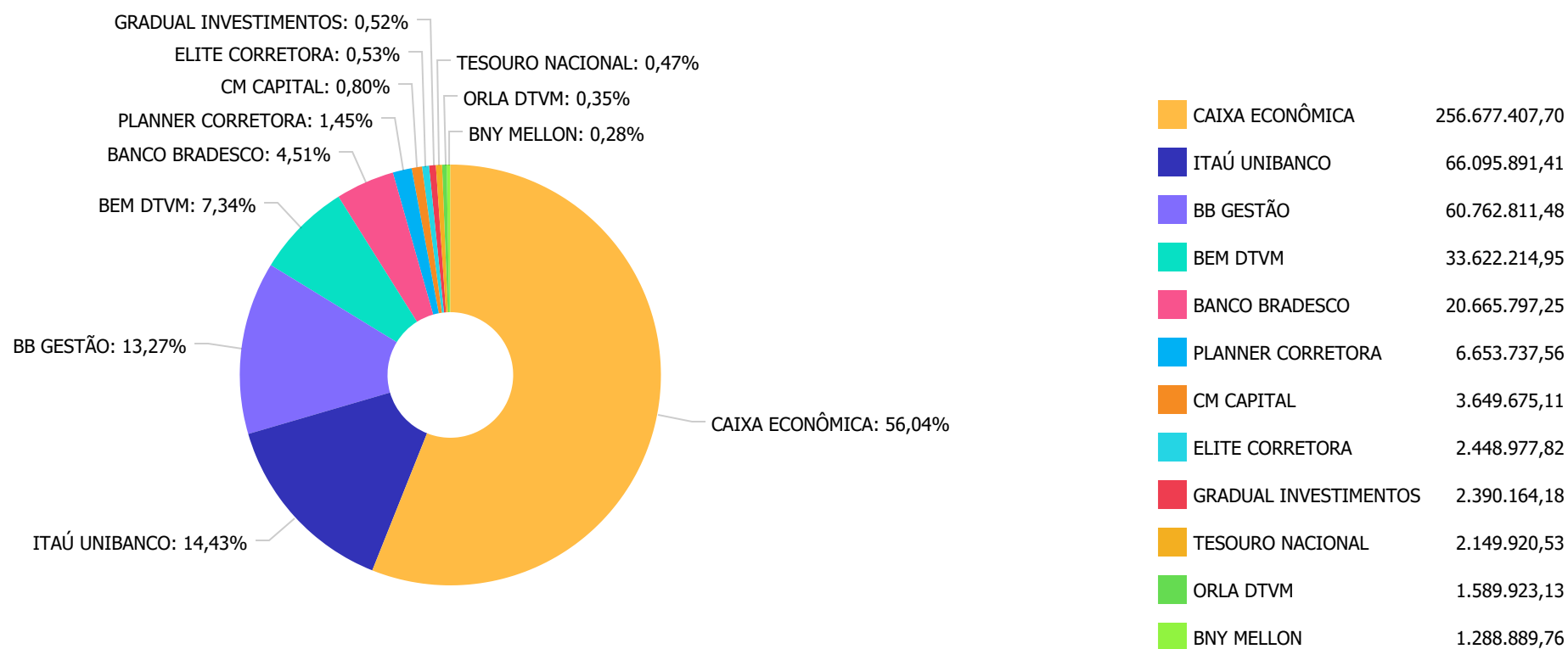
Ibovespa (Benchmark)	-8,43%	-9,92%	-3,75%	3,00%	8,98%	22,05%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-7,78%	-7,15%	0,53%	6,88%	15,97%	31,15%	0,15%	0,13%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-8,70%	-6,95%	1,96%	7,60%	23,75%	47,88%	0,15%	0,14%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	-7,98%	-8,61%	-0,77%	6,52%	12,73%	31,52%	0,15%	0,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-9,27%	-7,93%	1,46%	4,94%	20,69%	47,79%	0,15%	0,16%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,28%	-8,43%	-0,15%	5,34%	17,00%	49,89%	0,15%	0,13%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-9,79%	-9,96%	-2,64%	5,05%	20,11%	42,38%	0,15%	0,16%

CDI (Benchmark)	0,29%	0,67%	1,05%	2,39%	5,57%	12,34%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-1,51%	-0,84%	1,24%	4,45%	12,95%	25,31%	0,03%	0,03%

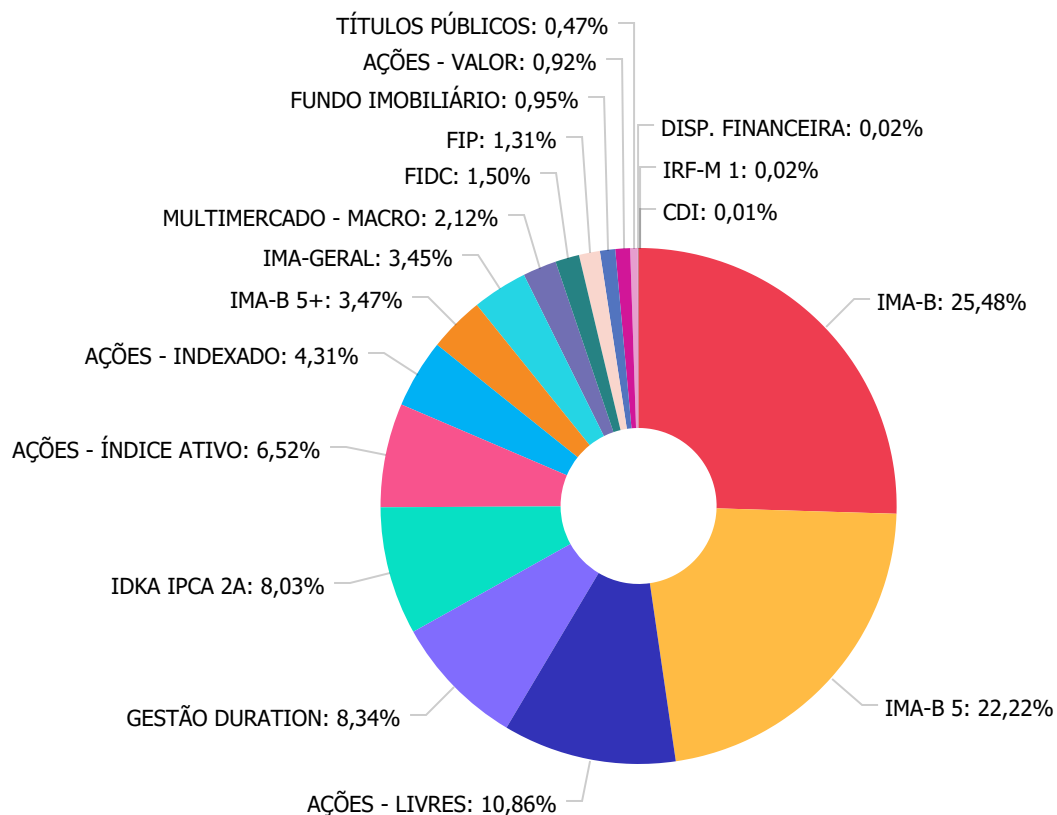
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	-0,13%	-0,33%	-0,44%	-	-	-	0,00%	0,00%
OSASCO PROPERTIES FII	-0,14%	-0,28%	-0,41%	443.040.763,53%	443.040.763,53%	-	-	-
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-

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



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



IMA-B	116.727.973,24
IMA-B 5	101.770.551,27
AÇÕES - LIVRES	49.731.288,69
GESTÃO DURATION	38.215.155,18
IDKA IPCA 2A	36.766.650,30
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	29.848.109,14
AÇÕES - INDEXADO	19.723.387,27
IMA-B 5+	15.914.253,80
IMA-GERAL	15.827.376,11
MULTIMERCADO - MACRO	9.699.761,35
FIDC	6.864.782,72
FIP	6.018.712,87
FUNDO IMOBILIÁRIO	4.372.892,27
AÇÕES - VALOR	4.230.554,08
TÍTULOS PÚBLICOS	2.149.920,53
DISP. FINANCEIRA	113.592,30
IRF-M 1	94.479,12
CDI	39.562,94

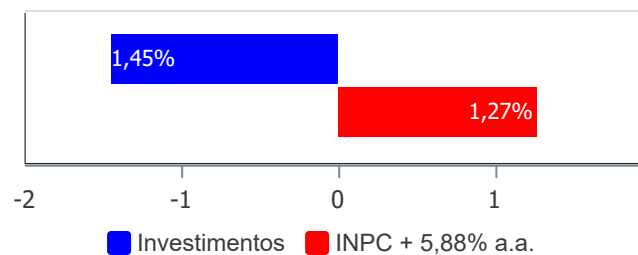
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2020)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	31/07/2019	414	4.824,512202	4.933,697202	1.997.348,05	2.042.550,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2019	7	4.995,267412	5.138,938218	34.966,87	35.972,57	Curva

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	454.864.737,50	21.816.085,69	16.528.778,45	461.323.639,85	1.171.595,11	1.171.595,11	0,25%	0,25%	0,69%	0,69%	36,85%	3,25%
Fevereiro	461.323.639,85	10.707.825,40	6.130.332,45	457.995.410,88	-7.905.721,92	-6.734.126,81	-1,70%	-1,45%	0,58%	1,27%	-113,49%	4,88%

Investimentos x Meta Atuarial



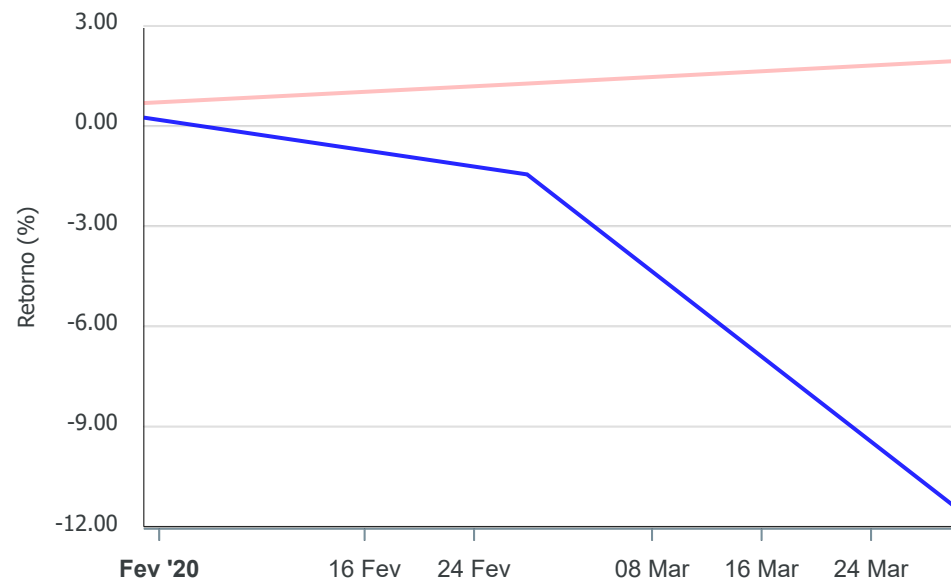
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Fevereiro/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	15.785.147,54	0,00	0,00	15.895.547,45	110.399,91	0,70%	0,70%	2,66%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	13.184.098,06	10,45	0,00	13.269.891,70	85.783,19	0,65%	0,65%	0,85%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	11.813.164,99	0,00	0,00	11.887.371,61	74.206,62	0,63%	0,63%	0,67%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	24.730.535,42	0,00	0,00	24.879.278,69	148.743,27	0,60%	0,60%	0,69%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	83.885.658,99	4.111.077,60	24.156,37	88.500.659,57	528.079,35	0,60%	0,63%	0,86%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	24.677.456,76	6.116.470,29	0,00	30.962.319,48	168.392,43	0,55%	0,62%	0,91%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	13.364.510,36	0,00	0,00	13.425.568,55	61.058,19	0,46%	0,46%	2,51%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.755.532,18	0,00	0,00	15.827.376,11	71.843,93	0,46%	0,46%	1,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	85.788.310,45	480.267,06	0,00	86.641.877,54	373.300,03	0,43%	0,44%	2,42%
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7.212.099,37	0,00	0,00	7.240.228,70	28.129,33	0,39%	0,39%	1,04%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	39.550,66	0,00	0,00	39.694,33	143,67	0,36%	0,36%	0,07%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	54.592,11	0,00	0,00	54.784,79	192,68	0,35%	0,35%	0,07%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	15.868.015,20	0,00	0,00	15.914.253,80	46.238,60	0,29%	0,29%	3,75%
TÍTULOS PÚBLICOS	2.144.531,45	0,00	0,00	2.149.920,53	5.389,08	0,25%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	127.947,38	0,00	88.548,70	39.562,94	164,26	0,13%	0,27%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	5.717.814,78	0,00	5.707.000,00	12.607,00	1.792,22	0,03%	0,26%	0,01%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	2.392.354,88	0,00	0,00	2.390.164,18	-2.190,70	-0,09%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	766.709,75	0,00	0,00	764.979,70	-1.730,05	-0,23%	-0,23%	1,23%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.982.436,77	0,00	310.627,38	3.649.675,11	-22.134,28	-0,56%	-8,36%	13,96%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	830.643,66	0,00	0,00	824.943,43	-5.700,23	-0,69%	-0,69%	0,25%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	328.121.110,76	10.707.825,40	6.130.332,45	334.370.705,21	1.672.101,50	0,50%		1,70%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	2.450.427,15	0,00	0,00	2.448.977,82	-1.449,33	-0,06%	-0,06%	0,00%
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	646.867,22	0,00	0,00	646.132,35	-734,87	-0,11%	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	1.926.164,88	0,00	0,00	1.923.914,45	-2.250,43	-0,12%	-0,12%	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	4.736.518,57	0,00	0,00	4.729.823,11	-6.695,46	-0,14%	-	-
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	643.668,42	0,00	0,00	642.757,41	-911,01	-0,14%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	9.848.411,11	0,00	0,00	9.699.761,35	-148.649,76	-1,51%	-1,51%	3,40%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	12.967.024,44	0,00	0,00	12.152.808,93	-814.215,51	-6,28%	-6,28%	15,26%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	21.383.897,90	0,00	0,00	19.723.387,27	-1.660.510,63	-7,77%	-7,77%	15,86%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	13.672.410,25	0,00	0,00	12.609.257,20	-1.063.153,05	-7,78%	-7,78%	15,11%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	18.742.969,50	0,00	0,00	17.238.851,94	-1.504.117,56	-8,02%	-7,98%	14,98%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	4.633.615,79	0,00	0,00	4.230.554,08	-403.061,71	-8,70%	-8,70%	15,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	18.382.728,13	0,00	0,00	16.679.366,29	-1.703.361,84	-9,27%	-9,27%	15,43%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	23.167.825,73	0,00	0,00	20.899.113,47	-2.268.712,26	-9,79%	-9,79%	14,94%
Total Renda Variável	133.202.529,09	0,00	0,00	123.624.705,67	-9.577.823,42	-7,19%		13,94%