



# 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                 |
|-----------------------------------------------------|---------|------------|---------------|--------------------|----------|------------------|-----------------------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS                                    |         |            | 2.156.525,57  | 0,51%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 15.789.364,25 | 3,74%              | 1.370    | 0,15%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | D+0     | Não há     | 14.454.033,64 | 3,43%              | 353      | 0,75%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP         | D+1     | Não há     | 13.095.600,50 | 3,10%              | 618      | 0,28%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | D+0     | Não possui | 34.161.188,65 | 8,10%              | 743      | 0,30%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 73.444.224,59 | 17,41%             | 913      | 0,81%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0     | Não há     | 55.339,42     | 0,01%              | 1.251    | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | D+3     | Não há     | 15.636.208,50 | 3,71%              | 595      | 0,15%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0     | Não há     | 24.622.009,51 | 5,84%              | 958      | 0,30%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1     | Não há     | 11.727.566,72 | 2,78%              | 883      | 0,18%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0     | Não há     | 79.745.404,01 | 18,91%             | 906      | 1,36%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP       | D+0     | Não há     | 5.111.101,44  | 1,21%              | 677      | 0,10%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'  |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA          | D+1     | Não há     | 12.628.441,89 | 2,99%              | 116      | 0,68%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'  |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F... | D+1     | Não há     | 12.691,81     | 0,00%              | 284      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'  |
| ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA                     | D+1     | Não há     | 15.151.722,85 | 3,59%              | 88       | 3,78%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'  |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA                         | D+1009  | Não há     | 730.638,87    | 0,17%              | 28       | 1,05%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'  |
| INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL                    | D+1260  | Não há     | 2.384.043,78  | 0,57%              | 19       | 4,20%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a' |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1                           | D+1601  | 29 dias    | 3.523.000,53  | 0,84%              | 33       | 2,07%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a' |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR             | D+1260  | 90 dias    | 812.207,79    | 0,19%              | 70       | 1,09%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a' |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES                              | D+4     | Não há     | 15.143.109,57 | 3,59%              | 1.220    | 2,26%            | Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'   |

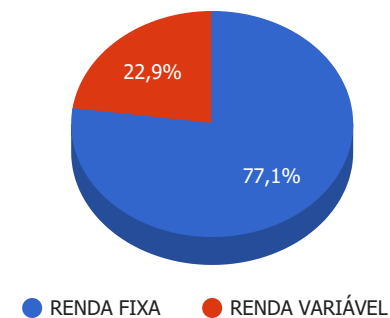
**Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2020)**

| Produto / Fundo                                    | Resgate    | Carência      | Saldo                 | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                  |
|----------------------------------------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|------------------------------------|
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES              | D+5        | Não há        | 9.659.343,23          | 2,29%              | 53       | 1,49%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES                       | D+33       | Não há        | 9.838.193,40          | 2,33%              | 3.894    | 1,12%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES                   | D+4        | Não há        | 13.006.095,17         | 3,08%              | 670      | 5,63%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                       | D+4        | Não há        | 2.846.514,23          | 0,67%              | 16.059   | 0,33%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES               | D+24       | Não há        | 10.582.169,21         | 2,51%              | 164      | 0,72%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                             | D+24       | Não há        | 15.675.456,46         | 3,72%              | 51.174   | 0,54%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP           | D+4        | Não há        | 9.426.019,38          | 2,23%              | 18.875   | 0,22%            | Artigo 8º, Inciso III              |
| ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP                      | Não se ... | Não se aplica | 641.686,36            | 0,15%              |          | 0,00%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP               | Não se ... | Não se aplica | 645.249,29            | 0,15%              |          | 0,00%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| W7 MULTIESTRATÉGIA FIP                             | Não se ... | Não se aplica | 4.714.237,12          | 1,12%              |          | 0,00%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| BR HOTÉIS FII - BRHT11B                            | Não se ... | Não se aplica | 2.444.258,94          | 0,58%              |          | 1,55%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' |
| OSASCO PROPERTIES FII                              | Não se ... | Não se aplica | 1.918.673,67          | 0,45%              |          | 0,46%            | Desenquadrado - RV                 |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b> |            |               | <b>421.782.320,35</b> |                    |          |                  |                                    |

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

| Artigos - Renda Fixa              | Resolução %    | Carteira \$           | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2020 |               |                | GAP Superior   |
|-----------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|----------------|
|                                   |                |                       |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |                |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'   | 100,00%        | 2.156.525,57          | 0,51%         | 0,00%                         | 0,50%         | 50,00%         | 208.734.634,61 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | 100,00%        | 282.730.939,79        | 67,03%        | 15,00%                        | 50,50%        | 90,00%         | 96.873.148,53  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 60,00%         | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 21.089.116,02  |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'  | 40,00%         | 33.634.596,86         | 7,97%         | 2,00%                         | 10,00%        | 40,00%         | 135.078.331,28 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a' | 5,00%          | 6.719.252,10          | 1,59%         | 0,00%                         | 2,00%         | 5,00%          | 14.369.863,92  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b' | 5,00%          | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 21.089.116,02  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c' | 5,00%          | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 21.089.116,02  |
| <b>Total Renda Fixa</b>           | <b>100,00%</b> | <b>325.241.314,32</b> | <b>77,11%</b> | <b>17,00%</b>                 | <b>63,00%</b> | <b>200,00%</b> |                |

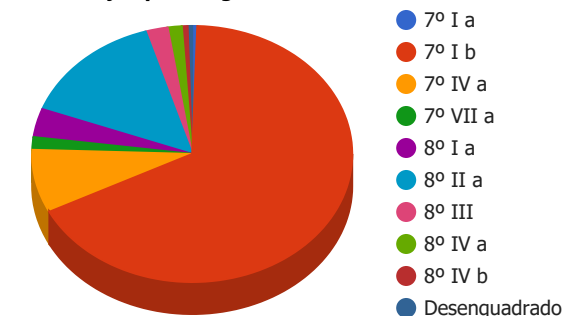
**Distribuição por Segmento**



**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%        | 15.143.109,57        | 3,59%         | 0,00%                         | 5,00%         | 10,00%        | 27.035.122,47 |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'  | 30,00%        | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%         | 21.089.116,02 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' | 20,00%        | 61.607.771,70        | 14,61%        | 7,00%                         | 19,00%        | 20,00%        | 22.748.692,37 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b' | 20,00%        | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 10,00%        | 42.178.232,04 |
| Artigo 8º, Inciso III            | 10,00%        | 9.426.019,38         | 2,23%         | 0,00%                         | 3,00%         | 10,00%        | 32.752.212,66 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a' | 5,00%         | 6.001.172,77         | 1,42%         | 0,00%                         | 2,00%         | 5,00%         | 15.087.943,25 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b' | 5,00%         | 2.444.258,94         | 0,58%         | 0,00%                         | 1,00%         | 5,00%         | 18.644.857,08 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c' | 5,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%         | 21.089.116,02 |
| Desenquadrado - RV               | 0,00%         | 1.918.673,67         | 0,45%         | 0,00%                         | 0,00%         | 0,00%         | -1.918.673,67 |
| <b>Total Renda Variável</b>      | <b>30,00%</b> | <b>96.541.006,03</b> | <b>22,89%</b> | <b>7,00%</b>                  | <b>30,00%</b> | <b>70,00%</b> |               |

**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%        | 42.178.232,04 |
| Artigo 9º - A, Inciso III | 10,00%        | 0,00        | 0,00%        | 0,00%                                  | 2,00%        | 5,00%         | 21.089.116,02 |
| <b>Total Exterior</b>     | <b>10,00%</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b>                           | <b>7,00%</b> | <b>15,00%</b> |               |

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

| Gestão                            | Valor          | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL           | 256.753.345,47 | 60,87         | 0,05           |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 55.657.824,71  | 13,20         | 0,00           |
| ITAÚ UNIBANCO                     | 41.422.040,33  | 9,82          | 0,00           |
| CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS          | 13.006.095,17  | 3,08          | 1,20           |
| BRDESCO ASSET MANAGEMENT          | 12.628.441,89  | 2,99          | 0,00           |
| NAVI CAPITAL                      | 9.838.193,40   | 2,33          | 0,62           |
| ITAÚ DTVM                         | 9.659.343,23   | 2,29          | 0,00           |
| A5 CAPITAL PARTNERS               | 4.714.237,12   | 1,12          | -              |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA        | 3.987.105,60   | 0,95          | 1,72           |
| AURORA CAPITAL                    | 3.523.000,53   | 0,84          | 30,91          |
| SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST... | 2.846.514,23   | 0,67          | -              |
| RJI CORRETORA DE VALORES          | 2.384.043,78   | 0,57          | -              |
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL... | 2.156.525,57   | 0,51          | -              |
| CADENCE GESTORA                   | 1.918.673,67   | 0,45          | -              |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS         | 645.249,29     | 0,15          | 0,15           |
| ÁTICO ASSET MANAGEMENT            | 641.686,36     | 0,15          | 1,54           |

**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'   | 2.156.525,57                  | 0,51       | 0,00                | 50,00               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'   | 282.730.939,79                | 67,03      | 15,00               | 90,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a' | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'  | 33.634.596,86                 | 7,97       | 2,00                | 40,00               |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a' | 6.719.252,10                  | 1,59       | 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'   | 15.143.109,57                 | 3,59       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'  | 61.607.771,70                 | 14,61      | 7,00                | 20,00               |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 8º, Inciso III             | 9.426.019,38                  | 2,23       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'  | 6.001.172,77                  | 1,42       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'  | 2.444.258,94                  | 0,58       | 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 Abril/2020 - RENDA FIXA**

|                                                             | Mês    | Ano     | 3M      | 6M      | 12M     | 24M       | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-------------------------------------------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|-----------|---------|------------------|
| <b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>                           | 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%            |
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                         | 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%  | -0,72%  | 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%            |
| <b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>                      | 0,23%  | 2,45%   | 1,63%   | 5,31%   | 9,60%   | 23,00%    | -       | -                |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                     | -0,26% | -2,32%  | -2,22%  | -2,92%  | -2,84%  | 1.177,36% | 0,01%   | 0,02%            |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1                                   | -3,02% | -15,92% | -11,40% | -15,81% | -17,85% | -23,49%   | -       | 0,07%            |
| <b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>                                 | 2,01%  | -8,82%  | -8,85%  | -10,25% | 8,47%   | 30,32%    | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP     | 1,95%  | -8,95%  | -8,91%  | -10,50% | 7,94%   | 29,14%    | 0,14%   | 0,16%            |
| <b>120% do CDI (Benchmark)</b>                              | 0,34%  | 1,56%   | 1,10%   | 2,48%   | 6,26%   | 14,40%    | -       | -                |
| INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL                            | -0,10% | -0,41%  | -0,35%  | -0,63%  | -       | 1,72%     | -       | -                |
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                  | 0,45%  | 1,88%   | 1,44%   | 2,65%   | 6,60%   | 13,72%    | -       | -                |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 0,41%  | 1,79%   | 1,37%   | 2,51%   | 6,31%   | 13,19%    | 0,00%   | 0,00%            |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 0,43%  | 1,82%   | 1,39%   | 2,55%   | 6,39%   | 13,32%    | 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 |
|--------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                             | 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% | 0,68%  | 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%            |
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                               | 1,31%  | -5,08% | -5,33% | -5,55% | 8,94%  | 25,91%  | -       | -                |
| BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA              | 1,36%  | -5,25% | -5,51% | -5,82% | 8,68%  | 25,40%  | 0,09%   | 0,11%            |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP   | 1,30%  | -5,25% | -5,48% | -5,82% | 8,47%  | 25,17%  | 0,09%   | 0,11%            |
| ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA                        | 1,53%  | -3,82% | -4,01% | -4,58% | 11,67% | 28,88%  | 0,10%   | 0,10%            |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA                            | 0,34%  | -4,47% | -4,70% | -4,98% | 2,31%  | -17,09% | 0,05%   | 0,06%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                 | 0,28%  | 1,30%  | 0,92%  | 2,07%  | 5,19%  | 11,87%  | -       | -                |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP          | 0,00%  | 0,79%  | 0,42%  | 1,46%  | 4,46%  | 10,92%  | 0,00%   | 0,01%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                | -0,31% | 0,22%  | 0,01%  | 1,89%  | 2,40%  | 7,46%   | -       | -                |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA    | 0,14%  | 1,28%  | 0,93%  | 1,98%  | 9,19%  | 18,37%  | 0,03%   | 0,03%            |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA          | 1,11%  | 2,43%  | 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 |
|-----------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b> | 0,48% | 3,53% | 2,42% | 6,98% | 13,20% | 31,16% | -       | -                |
| W7 MULTIESTRATÉGIA FIP                  | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -       | -                |

|                                        |       |       |       |        |        |                     |   |   |
|----------------------------------------|-------|-------|-------|--------|--------|---------------------|---|---|
| <b>IPCA + 9,00% ao ano (Benchmark)</b> | 0,37% | 3,07% | 2,08% | 6,27%  | 11,65% | 27,63%              | - | - |
| BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP   | -     | -     | -     | 34,02% | -      | 420.910.080.378,52% | - | - |

|                        |        |         |         |         |         |        |       |       |
|------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|--------|-------|-------|
| <b>IGC (Benchmark)</b> | 11,63% | -28,70% | -28,75% | -21,80% | -9,89%  | 2,57%  | -     | -     |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES | 10,99% | -29,95% | -29,18% | -23,91% | -13,93% | -0,75% | 0,23% | 0,37% |

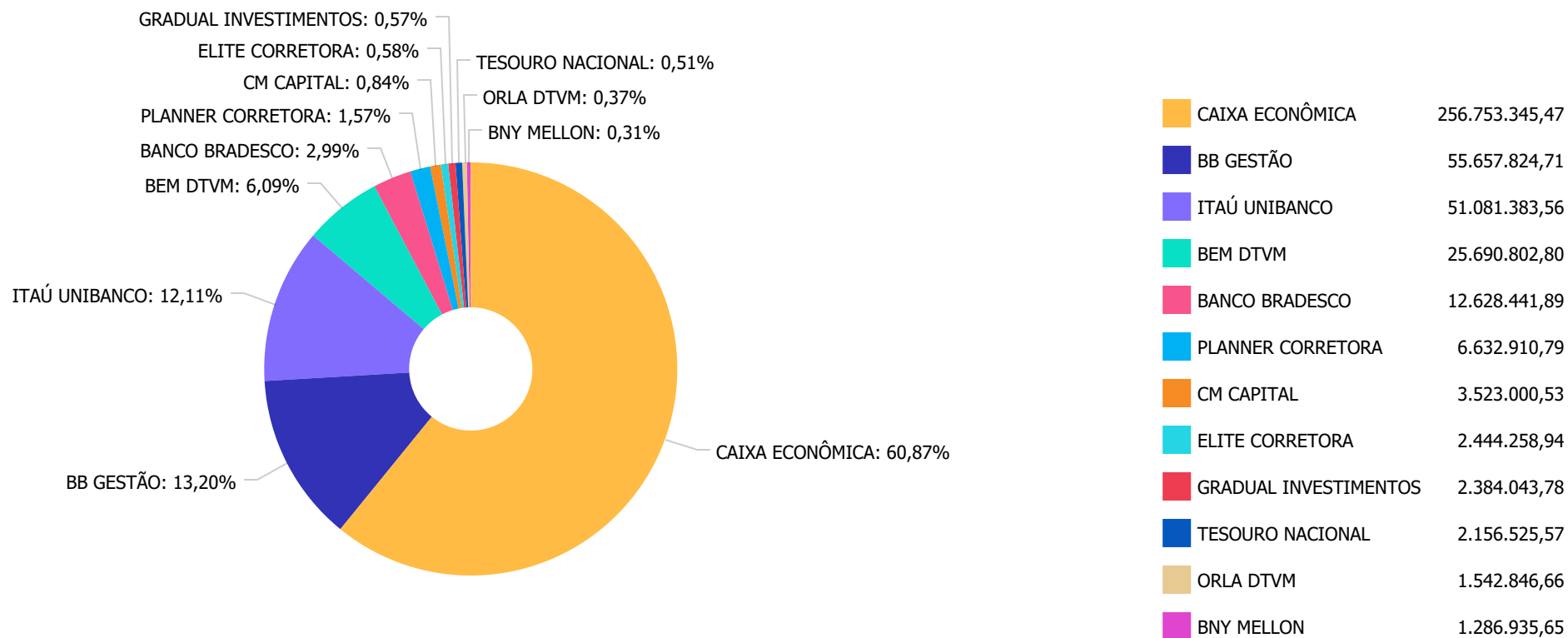
|                                       |        |         |         |         |         |         |       |       |
|---------------------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|-------|
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>           | 10,25% | -30,39% | -29,23% | -24,92% | -16,45% | -6,51%  | -     | -     |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | 11,57% | -28,87% | -29,35% | -21,99% | -11,31% | 0,22%   | 0,23% | 0,37% |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES          | 9,69%  | -37,39% | -38,57% | -30,38% | -17,89% | -3,00%  | 0,22% | 0,44% |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES      | 9,56%  | -31,05% | -30,58% | -23,40% | -14,92% | -2,58%  | 0,21% | 0,37% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES  | 9,17%  | -41,59% | -42,43% | -33,70% | -23,73% | -10,30% | 0,27% | 0,48% |
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES          | 12,22% | -25,87% | -24,13% | -19,05% | -5,04%  | 15,46%  | 0,25% | 0,35% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                | 11,03% | -32,47% | -32,34% | -25,59% | -9,53%  | 3,07%   | 0,26% | 0,39% |

|                                          |       |        |        |        |       |        |       |       |
|------------------------------------------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|-------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>                   | 0,28% | 1,30%  | 0,92%  | 2,07%  | 5,19% | 11,87% | -     | -     |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 2,63% | -3,63% | -4,29% | -0,87% | 7,95% | 19,59% | 0,05% | 0,08% |

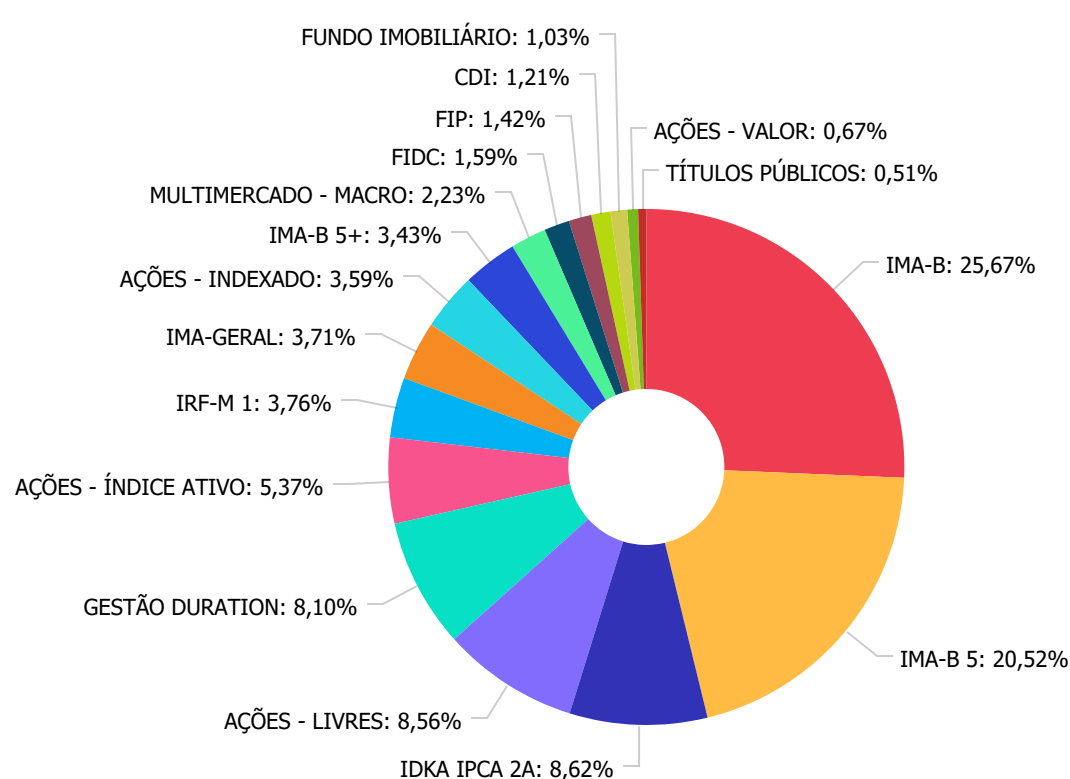
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA VARIÁVEL**

|                               | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M             | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|-----------------|-----|---------|------------------|
| Não Informado (Benchmark)     | -      | -      | -      | -      | -               | -   | -       | -                |
| BR HOTÉIS FII - BRHT11B       | -0,13% | -0,58% | -0,38% | -0,69% | -               | -   | 0,00%   | 0,00%            |
| OSASCO PROPERTIES FII         | -0,13% | -0,67% | -0,53% | -0,80% | 441.317.696,37% | -   | -       | -                |
| ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP | -      | -      | -      | -      | -               | -   | -       | -                |

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



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



|                      |                |
|----------------------|----------------|
| IMA-B                | 108.256.207,62 |
| IMA-B 5              | 86.539.825,09  |
| IDKA IPCA 2A         | 36.349.576,23  |
| AÇÕES - LIVRES       | 36.095.819,07  |
| GESTÃO DURATION      | 34.173.880,46  |
| AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 22.665.438,40  |
| IRF-M 1              | 15.844.703,67  |
| IMA-GERAL            | 15.636.208,50  |
| AÇÕES - INDEXADO     | 15.143.109,57  |
| IMA-B 5+             | 14.454.033,64  |
| MULTIMERCADO - MACRO | 9.426.019,38   |
| FIDC                 | 6.719.252,10   |
| FIP                  | 6.001.172,77   |
| CDI                  | 5.111.101,44   |
| FUNDO IMOBILIÁRIO    | 4.362.932,61   |
| AÇÕES - VALOR        | 2.846.514,23   |
| TÍTULOS PÚBLICOS     | 2.156.525,57   |

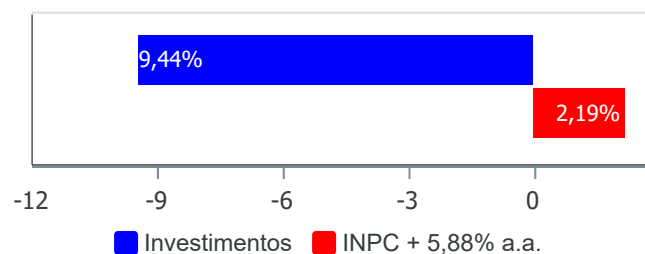
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Abril / 2020)**

| 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 | 4.970,466442 | 1.997.348,05 | 2.057.773,11 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2055 | 18/11/2019 | 7    | 4.995,267412 | 5.175,316983 | 34.966,87    | 36.227,22    | Curva    |

**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)**

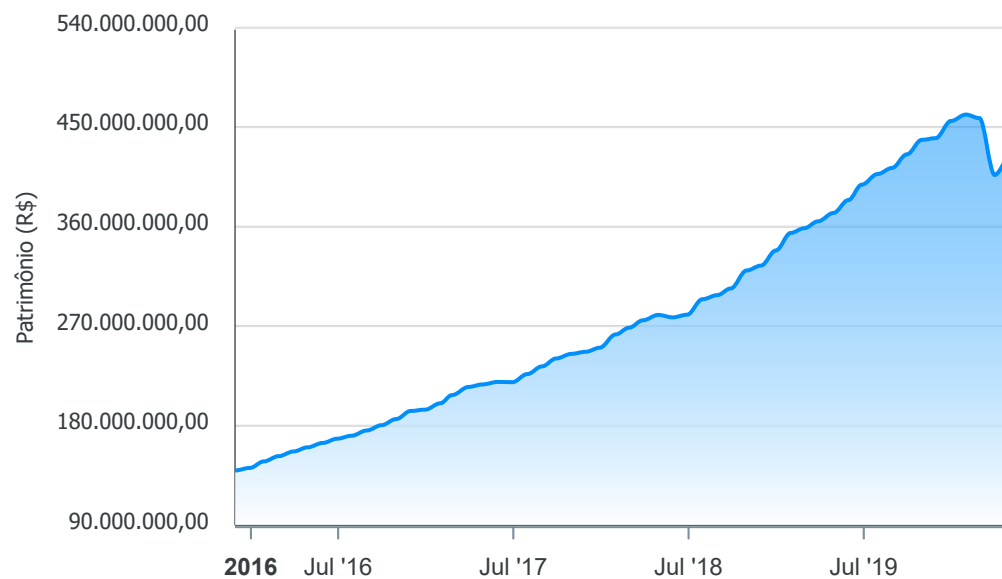
| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates      | Saldo no Mês   | Retorno        | Retorno Acum   | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR    |
|-----------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|--------|
| 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%  |
| Março     | 457.995.410,88 | 28.820.410,36 | 32.625.991,25 | 406.736.215,22 | -47.453.614,77 | -54.187.741,58 | -10,36%     | -11,66%      | 0,68%    | 1,96%     | -593,49% | 19,18% |
| Abril     | 406.736.215,22 | 11.794.948,55 | 7.062.000,00  | 421.782.320,35 | 10.313.156,58  | -43.874.585,00 | 2,51%       | -9,44%       | 0,22%    | 2,19%     | -430,80% | 9,16%  |

**Investimentos x Meta Atuarial**



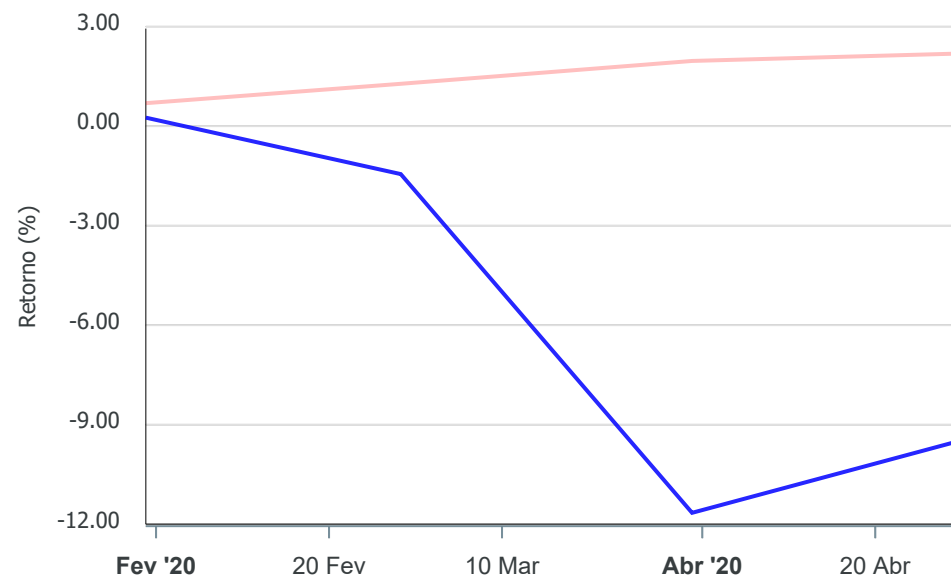
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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    |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 14.178.229,86         | 0,00                 | 0,00                | 14.454.033,64         | 275.803,78          | 1,95%        | 1,95%      | 14,33%       |
| ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA                       | 14.923.357,03         | 0,00                 | 0,00                | 15.151.722,85         | 228.365,82          | 1,53%        | 1,53%      | 9,95%        |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA           | 12.458.855,90         | 0,00                 | 0,00                | 12.628.441,89         | 169.585,99          | 1,36%        | 1,36%      | 9,48%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 78.719.586,19         | 0,00                 | 0,00                | 79.745.404,01         | 1.025.817,82        | 1,30%        | 1,30%      | 9,03%        |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA         | 33.315.087,52         | 477.599,38           | 0,00                | 34.161.188,65         | 368.501,75          | 1,09%        | 1,11%      | 4,96%        |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 15.494.803,29         | 0,00                 | 0,00                | 15.636.208,50         | 141.405,21          | 0,91%        | 0,91%      | 4,82%        |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP           | 13.032.197,12         | 0,00                 | 0,00                | 13.095.600,50         | 63.403,38           | 0,49%        | 0,49%      | 3,19%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 73.104.099,41         | 0,00                 | 0,00                | 73.444.224,59         | 340.125,18          | 0,47%        | 0,47%      | 3,24%        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 24.517.610,75         | 0,00                 | 0,00                | 24.622.009,51         | 104.398,76          | 0,43%        | 0,43%      | 2,75%        |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 55.112,19             | 0,00                 | 0,00                | 55.339,42             | 227,23              | 0,41%        | 0,41%      | 0,49%        |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA                           | 728.158,13            | 0,00                 | 0,00                | 730.638,87            | 2.480,74            | 0,34%        | 0,34%      | 5,25%        |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 11.689.726,65         | 0,00                 | 0,00                | 11.727.566,72         | 37.840,07           | 0,32%        | 0,32%      | 2,68%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 4.490.099,40          | 11.250.771,70        | 0,00                | 15.789.364,25         | 48.493,15           | 0,31%        | 0,43%      | 0,49%        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 12.673,65             | 0,00                 | 0,00                | 12.691,81             | 18,16               | 0,14%        | 0,14%      | 2,58%        |
| TÍTULOS PÚBLICOS                                      | 2.156.525,57          | 0,00                 | 0,00                | 2.156.525,57          | 0,00                | 0,00%        | -          | -            |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 12.112.761,40         | 66.577,47            | 7.062.000,00        | 5.111.101,44          | -6.237,43           | -0,05%       | 0,00%      | 0,45%        |
| INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL                      | 2.386.527,46          | 0,00                 | 0,00                | 2.384.043,78          | -2.483,68           | -0,10%       | -          | -            |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR               | 814.323,42            | 0,00                 | 0,00                | 812.207,79            | -2.115,63           | -0,26%       | -0,26%     | 0,67%        |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1                             | 3.638.288,55          | 0,00                 | 0,00                | 3.523.000,53          | -115.288,02         | -3,17%       | -          | -            |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>317.828.023,49</b> | <b>11.794.948,55</b> | <b>7.062.000,00</b> | <b>325.241.314,32</b> | <b>2.680.342,28</b> | <b>0,83%</b> |            | <b>5,79%</b> |

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     |
|------------------------------------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|---------------|
| NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES             | 8.766.950,81         | 0,00        | 0,00        | 9.838.193,40         | 1.071.242,59        | 12,22%       | 12,22%     | 24,84%        |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES    | 8.657.311,96         | 0,00        | 0,00        | 9.659.343,23         | 1.002.031,27        | 11,57%       | 11,57%     | 22,66%        |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                   | 14.118.470,92        | 0,00        | 0,00        | 15.675.456,46        | 1.556.985,54        | 11,03%       | 11,03%     | 25,89%        |
| BB GOVERNANÇA FI AÇÕES                   | 13.643.954,69        | 0,00        | 0,00        | 15.143.109,57        | 1.499.154,88        | 10,99%       | 10,99%     | 22,75%        |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES             | 2.595.168,67         | 0,00        | 0,00        | 2.846.514,23         | 251.345,56          | 9,69%        | 9,69%      | 22,07%        |
| CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES         | 11.871.174,89        | 0,00        | 0,00        | 13.006.095,17        | 1.134.920,28        | 9,56%        | 9,56%      | 21,21%        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES     | 9.693.473,37         | 0,00        | 0,00        | 10.582.169,21        | 888.695,84          | 9,17%        | 9,17%      | 26,98%        |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP | 9.184.526,68         | 0,00        | 0,00        | 9.426.019,38         | 241.492,70          | 2,63%        | 2,63%      | 4,66%         |
| BRASIL FLORESTAL MULTIELAB FIP           | 645.249,29           | 0,00        | 0,00        | 645.249,29           | 0,00                | 0,00%        | -          | -             |
| ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP            | 641.686,36           | 0,00        | 0,00        | 641.686,36           | 0,00                | 0,00%        | -          | -             |
| BR HOTÉIS FII - BRHT11B                  | 2.447.403,97         | 0,00        | 0,00        | 2.444.258,94         | -3.145,03           | -0,13%       | -0,13%     | 0,00%         |
| OSASCO PROPERTIES FII                    | 1.921.167,49         | 0,00        | 0,00        | 1.918.673,67         | -2.493,82           | -0,13%       | -0,13%     | -             |
| W7 MULTIELAB FIP                         | 4.721.652,63         | 0,00        | 0,00        | 4.714.237,12         | -7.415,51           | -0,16%       | -          | -             |
| <b>Total Renda Variável</b>              | <b>88.908.191,73</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>96.541.006,03</b> | <b>7.632.814,30</b> | <b>8,59%</b> |            | <b>21,23%</b> |