

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre 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 (Março / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			2.156.525,57	0,53%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	13.032.197,12	3,20%	620	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	33.315.087,52	8,19%	733	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	78.719.586,19	19,35%	913	1,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.490.099,40	1,10%	1.357	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	14.178.229,86	3,49%	354	0,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	73.104.099,41	17,97%	917	0,78%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	55.112,19	0,01%	1.227	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	15.494.803,29	3,81%	596	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	24.517.610,75	6,03%	962	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	11.689.726,65	2,87%	882	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	728.158,13	0,18%	28	1,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	12.112.761,40	2,98%	689	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.458.855,90	3,06%	117	0,69%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	12.673,65	0,00%	279	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	14.923.357,03	3,67%	93	3,83%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	814.323,42	0,20%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	D+1260	Não há	2.386.527,46	0,59%	19	4,20%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	3.638.288,55	0,89%	33	2,07%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	13.643.954,69	3,35%	1.146	2,28%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'

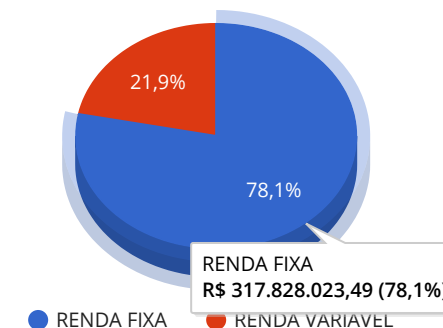
Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	9.693.473,37	2,38%	165	0,74%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	14.118.470,92	3,47%	55.486	0,52%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	8.657.311,96	2,13%	53	1,50%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	2.665.128,81	0,66%	16.160	0,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	8.766.950,81	2,16%	4.099	1,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	11.871.174,89	2,92%	579	5,79%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	9.184.526,68	2,26%	19.517	0,21%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	645.249,29	0,16%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	4.721.652,63	1,16%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	641.686,36	0,16%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	2.447.403,97	0,60%		1,55%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	1.921.167,49	0,47%		0,46%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			406.806.175,36				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			497,08				Artigo 6º
PL Total			406.806.672,44				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Março / 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	0,53%	0,00%	0,50%	50,00%	201.246.562,11
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	268.596.552,38	66,03%	15,00%	50,50%	90,00%	97.529.005,44
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	20.340.308,77
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	40.235.806,11	9,89%	2,00%	10,00%	40,00%	122.486.664,03
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	6.839.139,43	1,68%	0,00%	2,00%	5,00%	13.501.169,34
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	20.340.308,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	20.340.308,77
Total Renda Fixa	100,00%	317.828.023,49	78,13%	17,00%	63,00%	200,00%	

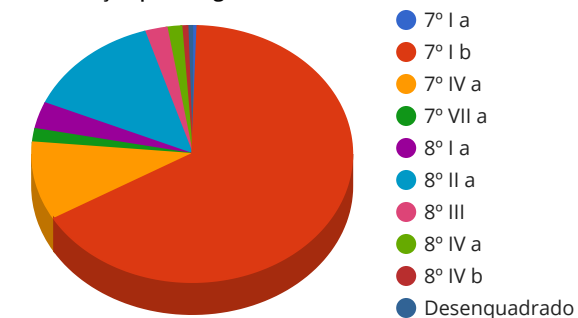
Distribuição por Segmento



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 I, Alínea 'a'	30,00%	13.643.954,69	3,35%	0,00%	5,00%	10,00%	27.036.662,85
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	20.340.308,77
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	55.772.510,76	13,71%	7,00%	19,00%	20,00%	25.588.724,31
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	40.680.617,54
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	9.184.526,68	2,26%	0,00%	3,00%	10,00%	31.496.090,86
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	6.008.588,28	1,48%	0,00%	2,00%	5,00%	14.331.720,49
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	2.447.403,97	0,60%	0,00%	1,00%	5,00%	17.892.904,80
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	20.340.308,77
Desenquadrado - RV	0,00%	1.921.167,49	0,47%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.921.167,49
Total Renda Variável	30,00%	88.978.151,87	21,87%	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%	40.680.617,54
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	20.340.308,77
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	15,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	249.622.001,21	61,36	0,05
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	53.915.793,94	13,25	0,00
ITAÚ UNIBANCO	38.747.974,97	9,52	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	12.458.855,90	3,06	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	11.871.174,89	2,92	1,25
NAVI CAPITAL	8.766.950,81	2,16	0,58
ITAÚ DTVM	8.657.311,96	2,13	0,00
A5 CAPITAL PARTNERS	4.721.652,63	1,16	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	3.989.885,52	0,98	1,73
AURORA CAPITAL	3.638.288,55	0,89	5,13
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	2.665.128,81	0,66	0,01
RJI CORRETORA DE VALORES	2.386.527,46	0,59	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	2.156.525,57	0,53	-
CADENCE GESTORA	1.921.167,49	0,47	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	645.249,29	0,16	0,15
ÁTICO ASSET MANAGEMENT	641.686,36	0,16	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	0,53	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	268.596.552,38	66,03	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40.235.806,11	9,89	2,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	6.839.139,43	1,68	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'	13.643.954,69	3,35	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	55.772.510,76	13,71	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	9.184.526,68	2,26	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	6.008.588,28	1,48	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	2.447.403,97	0,60	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 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 + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,66%	2,22%	2,22%	5,83%	10,59%	23,68%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-1,29%	-2,07%	-2,07%	-2,89%	-2,15%	1.179,81%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,31%	-13,31%	-13,31%	-12,59%	-14,93%	-31,13%	-	0,06%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-10,93%	-10,62%	-10,62%	-7,92%	8,24%	26,94%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-10,91%	-10,68%	-10,68%	-8,13%	7,75%	25,87%	0,25%	0,16%
120% do CDI (Benchmark)	0,41%	1,22%	1,22%	2,72%	6,56%	14,72%	-	-
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	-0,14%	-0,31%	-0,31%	-0,65%	-	1,86%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	0,60%	1,43%	1,43%	2,83%	6,66%	13,79%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60%	1,38%	1,38%	2,70%	6,40%	13,27%	0,01%	0,00%
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%

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-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%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-7,20%	-6,52%	-6,52%	-3,85%	8,81%	23,49%	0,17%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-7,10%	-6,46%	-6,46%	-3,94%	8,66%	23,36%	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%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-4,81%	-4,80%	-4,80%	-4,03%	2,86%	-17,50%	0,09%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,34%	1,01%	1,01%	2,26%	5,44%	12,12%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,14%	0,79%	0,79%	1,91%	4,99%	11,48%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,07%	0,53%	0,53%	2,31%	3,30%	8,03%	-	-
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%

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 + 10,50% ao ano (Benchmark)	0,95%	3,03%	3,03%	7,54%	14,24%	31,91%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-

IPCA + 9,00% ao ano (Benchmark)	0,83%	2,69%	2,69%	6,81%	12,68%	28,35%	-	-
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-

IGC (Benchmark)	-30,65%	-36,13%	-36,13%	-28,17%	-18,31%	-7,41%	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-30,82%	-36,89%	-36,89%	-29,53%	-21,90%	-9,95%	0,58%	0,34%

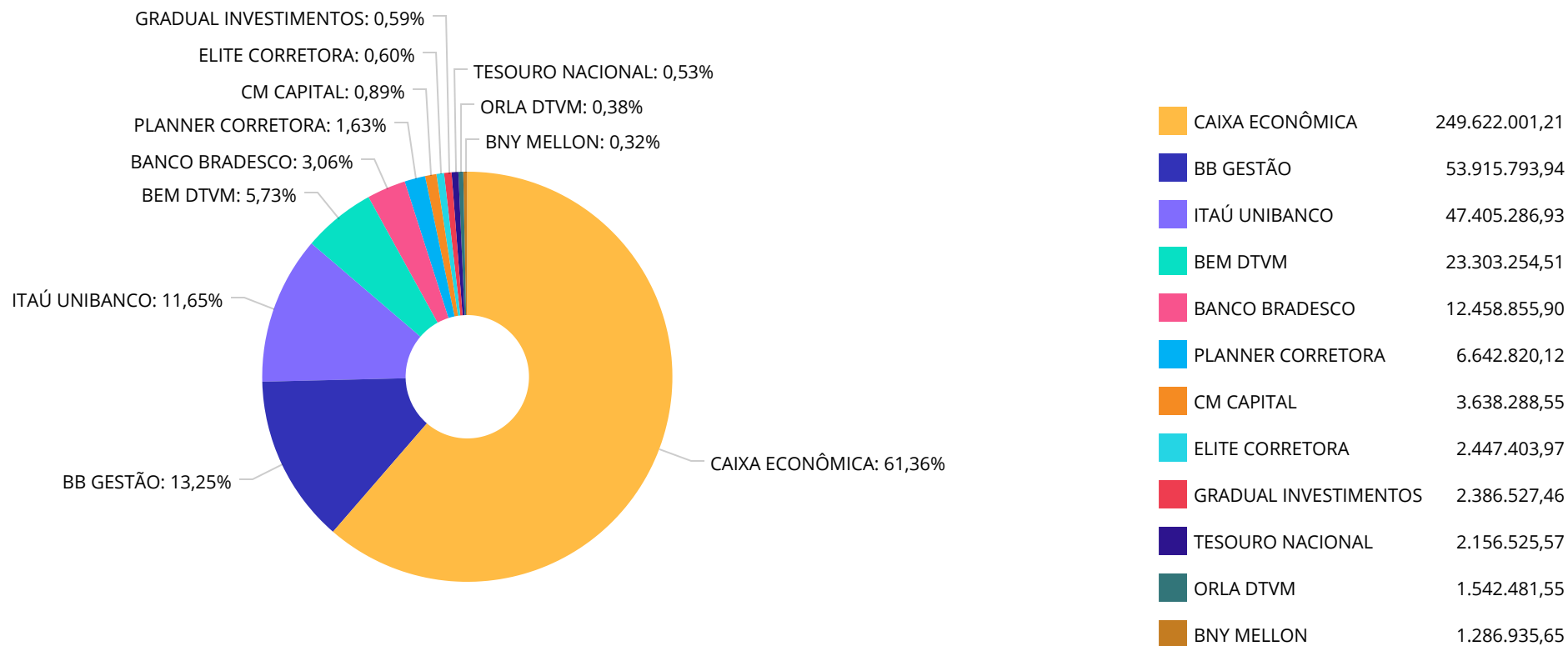
Ibovespa (Benchmark)	-29,90%	-36,86%	-36,86%	-30,29%	-23,47%	-14,46%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-31,34%	-36,25%	-36,25%	-28,08%	-19,74%	-9,77%	0,58%	0,35%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-38,66%	-42,92%	-42,92%	-35,29%	-24,09%	-9,17%	0,62%	0,43%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	-31,14%	-37,07%	-37,07%	-28,49%	-22,21%	-9,99%	0,55%	0,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-41,88%	-46,49%	-46,49%	-38,72%	-29,21%	-15,65%	0,67%	0,46%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-27,86%	-33,94%	-33,94%	-25,53%	-14,99%	5,24%	0,57%	0,32%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-32,44%	-39,18%	-39,18%	-31,38%	-17,47%	-4,42%	0,55%	0,38%

CDI (Benchmark)	0,34%	1,01%	1,01%	2,26%	5,44%	12,12%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-5,31%	-6,10%	-6,10%	-2,57%	6,44%	17,36%	0,10%	0,07%

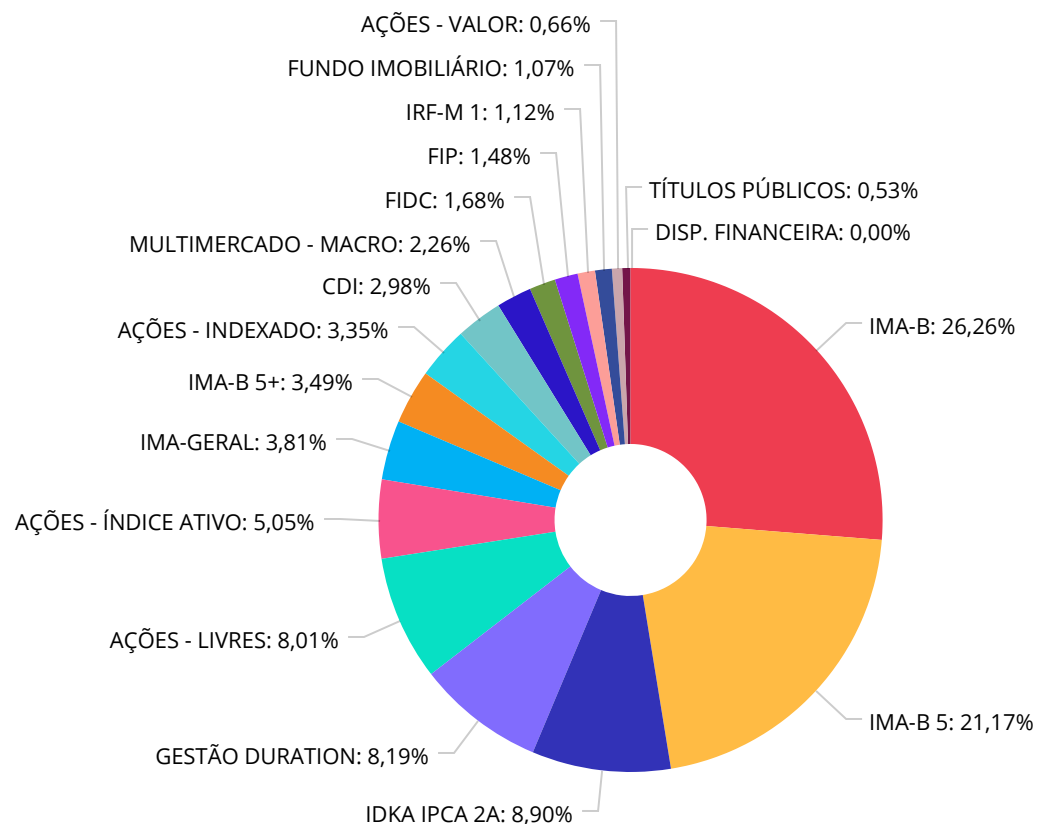
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	14,30%	13,92%	13,92%	-	-	-	0,00%	0,00%
OSASCO PROPERTIES FII	-	-	-	-	-	-	-	-
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-

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



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



IMA-B	106.829.957,25
IMA-B 5	86.136.296,53
IDKA IPCA 2A	36.207.337,40
GESTÃO DURATION	33.327.761,17
AÇÕES - LIVRES	32.578.895,10
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	20.528.486,85
IMA-GERAL	15.494.803,29
IMA-B 5+	14.178.229,86
AÇÕES - INDEXADO	13.643.954,69
CDI	12.112.761,40
MULTIMERCADO - MACRO	9.184.526,68
FIDC	6.839.139,43
FIP	6.008.588,28
IRF-M 1	4.545.211,59
FUNDO IMOBILIÁRIO	4.368.571,46
AÇÕES - VALOR	2.665.128,81
TÍTULOS PÚBLICOS	2.156.525,57
DISP. FINANCEIRA	497,08

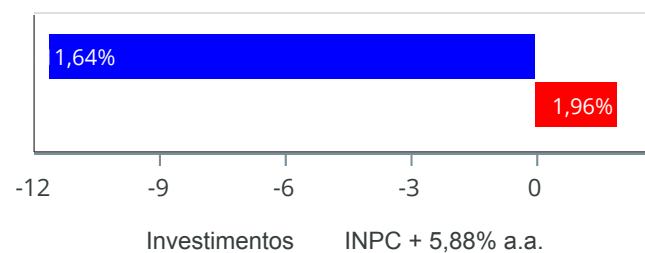
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2020)

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	4.961,207348	1.997.348,05	2.053.939,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/11/2019	7	4.995,267412	5.166,592431	34.966,87	36.166,15	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	406.806.175,36	-47.383.654,63	-54.117.781,44	-10,35%	-11,64%	0,68%	1,96%	-592,72%	19,19%

Investimentos x Meta Atuarial



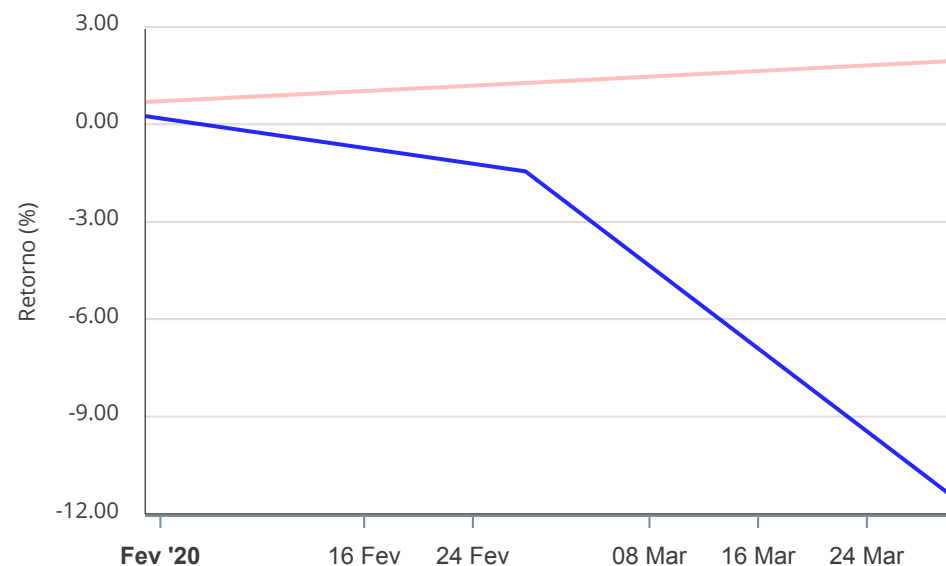
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	54.784,79	0,00	0,00	55.112,19	327,40	0,60%	0,60%	0,62%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	12.607,00	0,00	0,00	12.673,65	66,65	0,53%	0,53%	0,36%
TÍTULOS PÚBLICOS	2.149.920,53	0,00	0,00	2.156.525,57	6.605,04	0,31%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	39.694,33	4.445.924,24	0,00	4.490.099,40	4.480,83	0,10%	0,59%	0,62%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	39.562,94	21.841.556,30	9.769.000,00	12.112.761,40	642,16	0,00%	0,14%	0,11%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	2.390.164,18	0,00	0,00	2.386.527,46	-3.636,72	-0,15%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	30.962.319,48	2.409.710,27	0,00	33.315.087,52	-56.942,23	-0,17%	-0,13%	7,65%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.649.675,11	0,00	0,00	3.638.288,55	-11.386,56	-0,31%	-	-
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7.240.228,70	0,00	7.195.505,33	0,00	-44.723,37	-0,62%	-2,11%	9,00%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	824.943,43	0,00	0,00	814.323,42	-10.620,01	-1,29%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	24.879.278,69	0,00	0,00	24.517.610,75	-361.667,94	-1,45%	-1,45%	5,46%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	11.887.371,61	0,00	0,00	11.689.726,65	-197.644,96	-1,66%	-1,66%	5,67%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	13.269.891,70	0,00	0,00	13.032.197,12	-237.694,58	-1,79%	-1,79%	6,78%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	88.500.659,57	123.219,55	13.735.842,48	73.104.099,41	-1.783.937,23	-2,01%	-1,80%	6,80%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.827.376,11	0,00	0,00	15.494.803,29	-332.572,82	-2,10%	-2,10%	8,04%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	764.979,70	0,00	0,00	728.158,13	-36.821,57	-4,81%	-4,81%	9,46%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	15.895.547,45	0,00	0,00	14.923.357,03	-972.190,42	-6,12%	-6,12%	19,52%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	86.641.877,54	0,00	1.925.643,44	78.719.586,19	-5.996.647,91	-6,92%	-7,10%	16,65%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	13.425.568,55	0,00	0,00	12.458.855,90	-966.712,65	-7,20%	-7,20%	17,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	15.914.253,80	0,00	0,00	14.178.229,86	-1.736.023,94	-10,91%	-10,91%	25,40%

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
Total Renda Fixa	334.370.705,21	28.820.410,36	32.625.991,25	317.828.023,49	-12.737.100,83	-3,51%		10,86%

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
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	2.448.977,82	0,00	0,00	2.447.403,97	-1.573,85	-0,06%	0,00%	0,00%
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	646.132,35	0,00	0,00	645.249,29	-883,06	-0,14%	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	1.923.914,45	0,00	0,00	1.921.167,49	-2.746,96	-0,14%	0,00%	-
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	642.757,41	0,00	0,00	641.686,36	-1.071,05	-0,17%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	4.729.823,11	0,00	0,00	4.721.652,63	-8.170,48	-0,17%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	9.699.761,35	0,00	0,00	9.184.526,68	-515.234,67	-5,31%	-5,31%	9,55%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	12.152.808,93	0,00	0,00	8.766.950,81	-3.385.858,12	-27,86%	-27,86%	57,35%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	19.723.387,27	0,00	0,00	13.643.954,69	-6.079.432,58	-30,82%	-30,82%	58,44%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	17.238.851,94	0,00	0,00	11.871.174,89	-5.367.677,05	-31,14%	-31,14%	54,61%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	12.609.257,20	0,00	0,00	8.657.311,96	-3.951.945,24	-31,34%	-31,34%	57,80%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	20.899.113,47	0,00	0,00	14.118.470,92	-6.780.642,55	-32,44%	-32,44%	55,05%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	4.230.554,08	0,00	0,00	2.665.128,81	-1.565.425,27	-37,00%	-38,66%	62,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	16.679.366,29	0,00	0,00	9.693.473,37	-6.985.892,92	-41,88%	-41,88%	66,66%
Total Renda Variável	123.624.705,67	0,00	0,00	88.978.151,87	-34.646.553,80	-28,03%		50,91%

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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	20.252.205,04	12.784.318,70	0,00	33.315.087,52	278.563,78	0,84%	1,31%
TÍTULOS PÚBLICOS	2.113.655,00	0,00	0,00	2.156.525,57	42.870,57	2,03%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	5.698.396,84	0,00	5.707.000,00	12.673,65	21.276,81	0,37%	1,13%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7.181.304,77	0,00	7.195.505,33	0,00	14.200,56	0,20%	-1,31%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	40.343,34	30.822.133,48	18.756.771,84	12.112.761,40	7.056,42	0,02%	0,79%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	39.384,23	4.445.924,24	0,00	4.490.099,40	4.790,93	0,11%	1,38%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	54.364,14	0,00	0,00	55.112,19	748,05	1,38%	1,38%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	4.196.748,74	0,00	559.129,29	3.638.288,55	669,10	0,02%	-13,31%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	2.393.920,60	0,00	0,00	2.386.527,46	-7.393,14	-0,31%	-0,31%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	831.536,57	0,00	0,00	814.323,42	-17.213,15	-2,07%	-2,07%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	764.854,78	0,00	0,00	728.158,13	-36.696,65	-4,80%	-4,80%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	11.767.860,14	0,00	0,00	11.689.726,65	-78.133,49	-0,66%	-0,66%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.739.361,57	7.379.704,64	0,00	13.032.197,12	-86.869,09	-0,66%	-0,60%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	24.617.993,32	0,00	0,00	24.517.610,75	-100.382,57	-0,41%	-0,41%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.679.355,50	0,00	0,00	15.494.803,29	-184.552,21	-1,18%	-1,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	82.694.806,47	4.972.532,79	13.761.347,61	73.104.099,41	-801.892,24	-0,91%	-0,64%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	15.752.844,39	0,00	0,00	14.923.357,03	-829.487,36	-5,27%	-5,27%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	13.327.880,20	0,00	0,00	12.458.855,90	-869.024,30	-6,52%	-6,52%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	15.874.134,39	0,00	0,00	14.178.229,86	-1.695.904,53	-10,68%	-10,68%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	85.116.569,19	939.707,60	1.925.643,44	78.719.586,19	-5.411.047,16	-6,29%	-6,46%

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
				Total Renda Fixa	-9.748.419,67	-2,98%	

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 (%)	(%) Instit
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	7.315.765,53	0,00	7.379.704,64	0,00	63.939,11	0,87%	-35,81%
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	647.791,40	0,00	0,00	645.249,29	-2.542,11	-0,39%	-
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	644.860,44	0,00	0,00	641.686,36	-3.174,08	-0,49%	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	2.453.590,16	0,00	0,00	2.447.403,97	-6.186,19	-0,25%	13,92%
OSASCO PROPERTIES FII	1.928.918,98	0,00	0,00	1.921.167,49	-7.751,49	-0,40%	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	4.744.714,82	0,00	0,00	4.721.652,63	-23.062,19	-0,49%	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	9.781.546,90	0,00	0,00	9.184.526,68	-597.020,22	-6,10%	-6,10%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	4.546.397,84	0,00	0,00	2.665.128,81	-1.881.269,03	-41,38%	-42,92%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13.272.043,55	0,00	0,00	8.766.950,81	-4.505.092,74	-33,94%	-33,94%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	13.580.620,87	0,00	0,00	8.657.311,96	-4.923.308,91	-36,25%	-36,25%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	18.863.505,21	0,00	0,00	11.871.174,89	-6.992.330,32	-37,07%	-37,07%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	21.618.850,00	0,00	0,00	13.643.954,69	-7.974.895,31	-36,89%	-36,89%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	18.116.938,52	0,00	0,00	9.693.473,37	-8.423.465,15	-46,49%	-46,49%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	23.211.674,06	0,00	0,00	14.118.470,92	-9.093.203,14	-39,18%	-39,18%
				Total Renda Variável	-44.369.361,77	-31,53%	