

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.

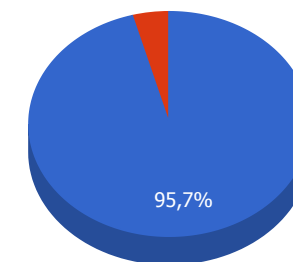
Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	2.857.565,89	14,91%	596	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.343.300,59	7,01%	1.357	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.471.275,86	7,67%	263	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.552.644,01	13,32%	1.227	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.079.640,60	10,85%	116	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.001.546,06	10,44%	962	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.641.052,98	13,78%	733	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.347.869,71	7,03%	913	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.058.028,63	10,74%	169	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	817.416,86	4,26%	2.167	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			19.170.341,19				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			232.090,80				Artigo 6º
PL Total			19.402.431,99				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	19.170.341,19
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	16.294.895,70	85,00%	30,00%	60,00%	100,00%	2.875.445,49
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	19.170.341,19
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	958.517,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	11.502.204,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	11.502.204,71
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	2.058.028,63	10,74%	0,00%	20,00%	40,00%	5.610.107,85
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	7.668.136,48
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	3.834.068,24
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	2.875.551,18
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	2.875.551,18
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	958.517,06
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	958.517,06
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	958.517,06
Total Renda Fixa	100,00%	18.352.924,33	95,74%	30,00%	80,00%	570,00%	

Distribuição por Segmento

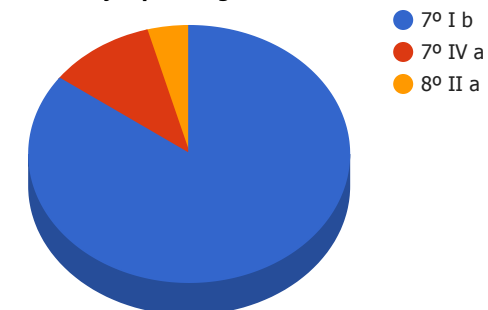


● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

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%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	5.751.102,36
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	5.751.102,36
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	817.416,86	4,26%	0,00%	10,00%	20,00%	3.016.651,38
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	3.834.068,24
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1.917.034,12
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	958.517,06
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	958.517,06
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	958.517,06
Total Renda Variável	30,00%	817.416,86	4,26%	0,00%	20,00%	125,00%	

Distribuição por Artigos



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.917.034,12
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.917.034,12
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.917.034,12
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.333.769,34	38,26	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	6.426.361,95	33,52	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.410.209,90	28,22	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 ' a '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	16.294.895,70	85,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	2.058.028,63	10,74	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	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	30,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	817.416,86	4,26	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

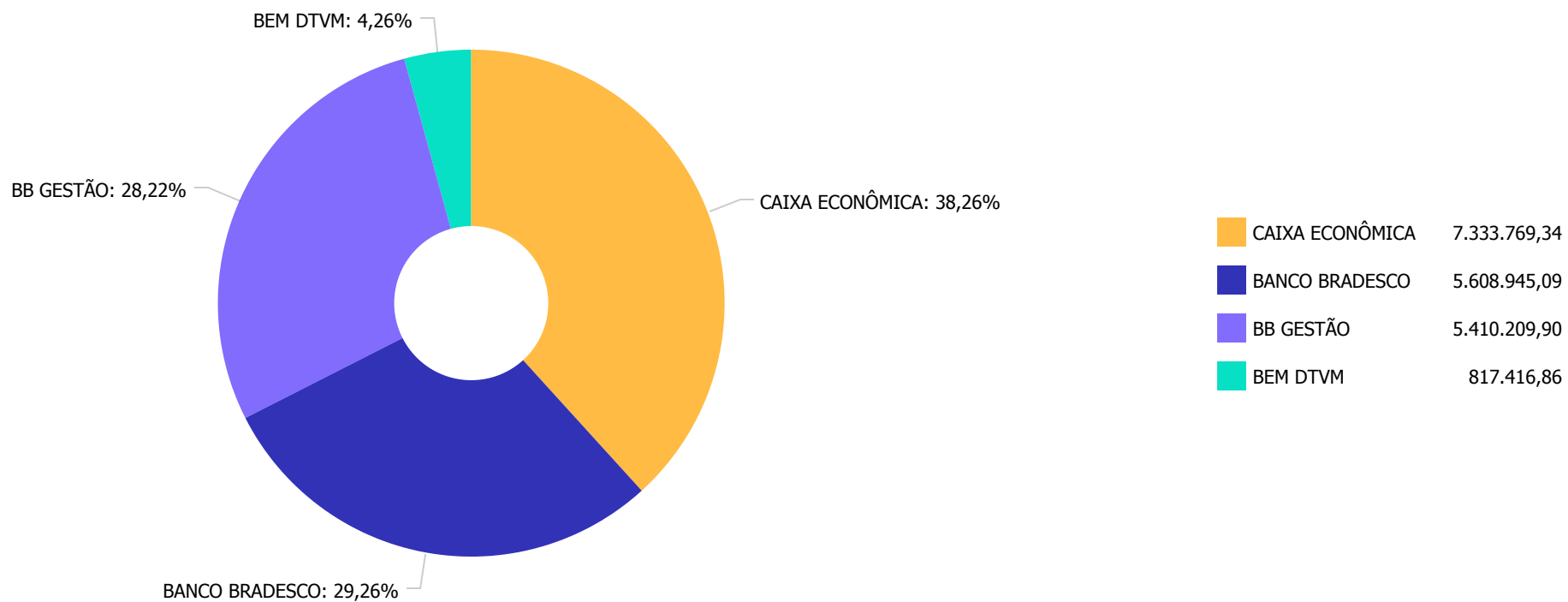
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	-1,93%	-1,00%	-1,00%	0,87%	8,34%	18,40%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,10%	-1,18%	-1,18%	0,61%	8,55%	18,63%	0,08%	0,04%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-1,21%	0,00%	0,00%	2,46%	9,11%	19,14%	-	-
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%
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%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,58%	1,35%	1,35%	2,68%	6,36%	13,19%	0,01%	0,00%
IMA-B (Benchmark)	-6,97%	-6,31%	-6,31%	-3,64%	9,14%	24,10%	-	-
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-7,01%	-6,39%	-6,39%	-3,80%	8,76%	23,20%	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%
IPCA (Benchmark)	0,07%	0,53%	0,53%	2,31%	3,30%	8,03%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,13%	1,31%	1,31%	3,13%	13,46%	23,65%	0,08%	0,04%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-2,11%	-1,31%	-1,31%	0,48%	7,84%	17,51%	0,09%	0,04%

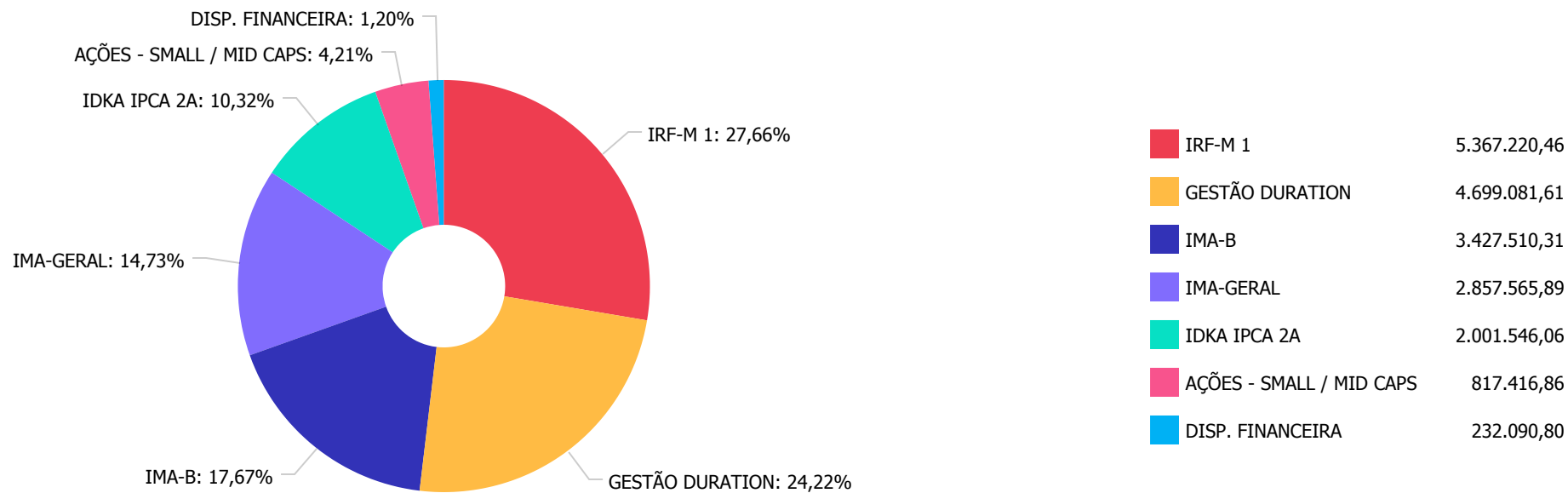
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-31,64%	-36,03%	-36,03%	-26,34%	-12,50%	5,75%	0,56%	0,37%

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



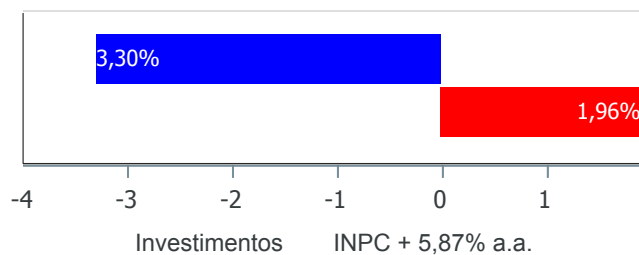
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

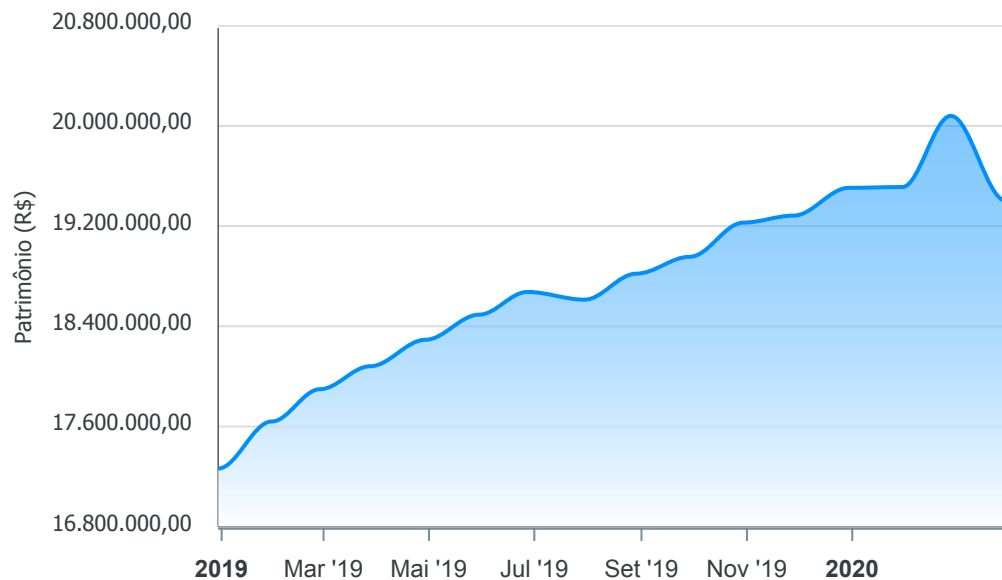
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	19.385.124,50	139.994,12	107.102,00	19.506.803,27	88.786,65	88.786,65	0,46%	0,46%	0,69%	0,69%	66,25%	0,94%
Fevereiro	19.506.803,27	1.130.218,26	801.100,63	19.832.888,44	-3.032,46	85.754,19	-0,02%	0,44%	0,58%	1,27%	34,71%	1,78%
Março	19.832.888,44	217.010,77	136.935,81	19.170.341,19	-742.622,21	-656.868,02	-3,73%	-3,30%	0,68%	1,96%	-168,40%	9,33%

Investimentos x Meta Atuarial



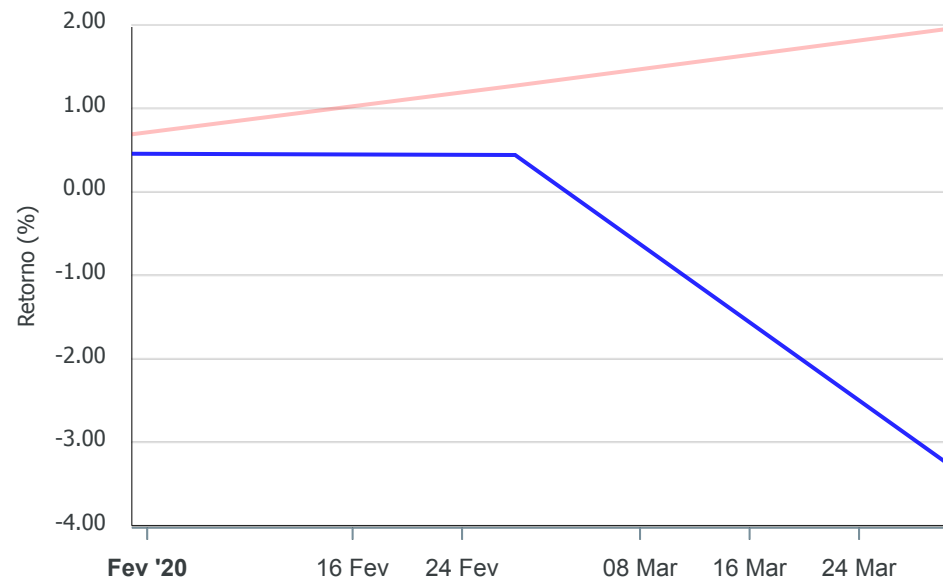
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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...	2.537.479,82	0,00	0,00	2.552.644,01	15.164,19	0,60%	0,60%	0,62%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.336.240,69	0,00	790,84	1.343.300,59	7.850,74	0,59%	0,59%	0,62%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.597.535,34	727,92	136.144,97	1.471.275,86	9.157,57	0,57%	0,58%	0,61%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.644.508,69	0,00	0,00	2.641.052,98	-3.455,71	-0,13%	-0,13%	7,65%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.031.071,57	0,00	0,00	2.001.546,06	-29.525,51	-1,45%	-1,45%	5,46%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.918.899,27	0,00	0,00	2.857.565,89	-61.333,38	-2,10%	-2,10%	8,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.102.437,60	0,00	0,00	2.058.028,63	-44.408,97	-2,11%	-2,11%	9,00%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.236.368,80	0,00	0,00	2.079.640,60	-156.728,20	-7,01%	-7,01%	16,55%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.450.915,66	0,00	0,00	1.347.869,71	-103.045,95	-7,10%	-7,10%	16,65%
Total Renda Fixa	18.855.457,44	727,92	136.935,81	18.352.924,33	-366.325,22	-1,94%		7,24%

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
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	977.431,00	216.282,85	0,00	817.416,86	-376.296,99	-31,52%	-31,64%	56,38%
Total Renda Variável	977.431,00	216.282,85	0,00	817.416,86	-376.296,99	-31,52%		56,38%

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
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.517.996,42	0,00	0,00	2.552.644,01	34.647,59	1,38%	1,38%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.015.990,22	600.000,00	0,00	2.641.052,98	25.062,76	0,96%	1,31%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.871.091,24	20.215,35	443.127,69	1.471.275,86	23.096,96	1,22%	1,35%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.327.018,32	0,00	2.010,75	1.343.300,59	18.293,02	1,38%	1,38%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.009.741,00	0,00	0,00	2.001.546,06	-8.194,94	-0,41%	-0,41%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.085.327,11	0,00	0,00	2.058.028,63	-27.298,48	-1,31%	-1,31%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.891.601,18	0,00	0,00	2.857.565,89	-34.035,29	-1,18%	-1,18%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.029.884,24	0,00	600.000,00	1.347.869,71	-82.014,53	-4,04%	-6,46%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.221.629,84	0,00	0,00	2.079.640,60	-141.989,24	-6,39%	-6,39%
				Total Renda Fixa	-192.432,15	-0,98%	

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
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	414.844,93	867.007,80	0,00	817.416,86	-464.435,87	-36,23%	-36,03%
Total Renda Variável					-464.435,87	-36,23%	