

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2020

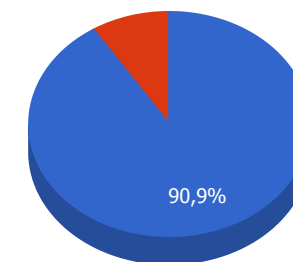
Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.348.984,15	6,75%	1.372	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.251.473,31	6,26%	267	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.271.385,99	11,37%	1.269	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.137.501,40	10,70%	113	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.048.368,98	10,25%	955	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.385.924,22	6,94%	904	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	2.914.560,79	14,59%	595	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.707.220,23	13,55%	752	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.102.435,57	10,52%	172	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	330.585,59	1,65%	1.397	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	994.222,99	4,98%	2.120	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	488.731,85	2,45%	2.523	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			19.981.395,07				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			47.223,57				Artigo 6º
PL Total			20.028.618,64				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 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%	19.981.395,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	16.065.419,07	80,40%	30,00%	60,00%	100,00%	3.915.976,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	19.981.395,07
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	999.069,75
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	11.988.837,04
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	11.988.837,04
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	2.102.435,57	10,52%	0,00%	20,00%	40,00%	5.890.122,46
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	7.992.558,03
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	3.996.279,01
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	2.997.209,26
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	2.997.209,26
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	999.069,75
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	999.069,75
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	999.069,75
Total Renda Fixa	100,00%	18.167.854,64	90,92%	30,00%	80,00%	570,00%	

Distribuição por Segmento

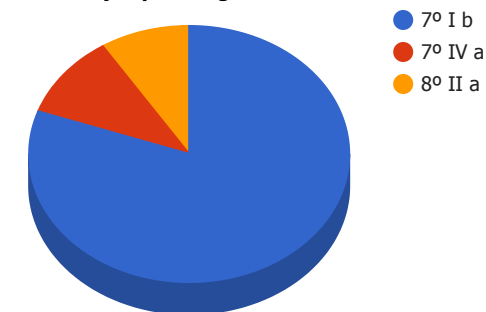


● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 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%	5.994.418,52
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	5.994.418,52
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	1.813.540,43	9,08%	0,00%	10,00%	20,00%	2.182.738,58
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	3.996.279,01
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1.998.139,51
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	999.069,75
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	999.069,75
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	999.069,75
Total Renda Variável	30,00%	1.813.540,43	9,08%	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%	1.998.139,51
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.998.139,51
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.998.139,51
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	

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

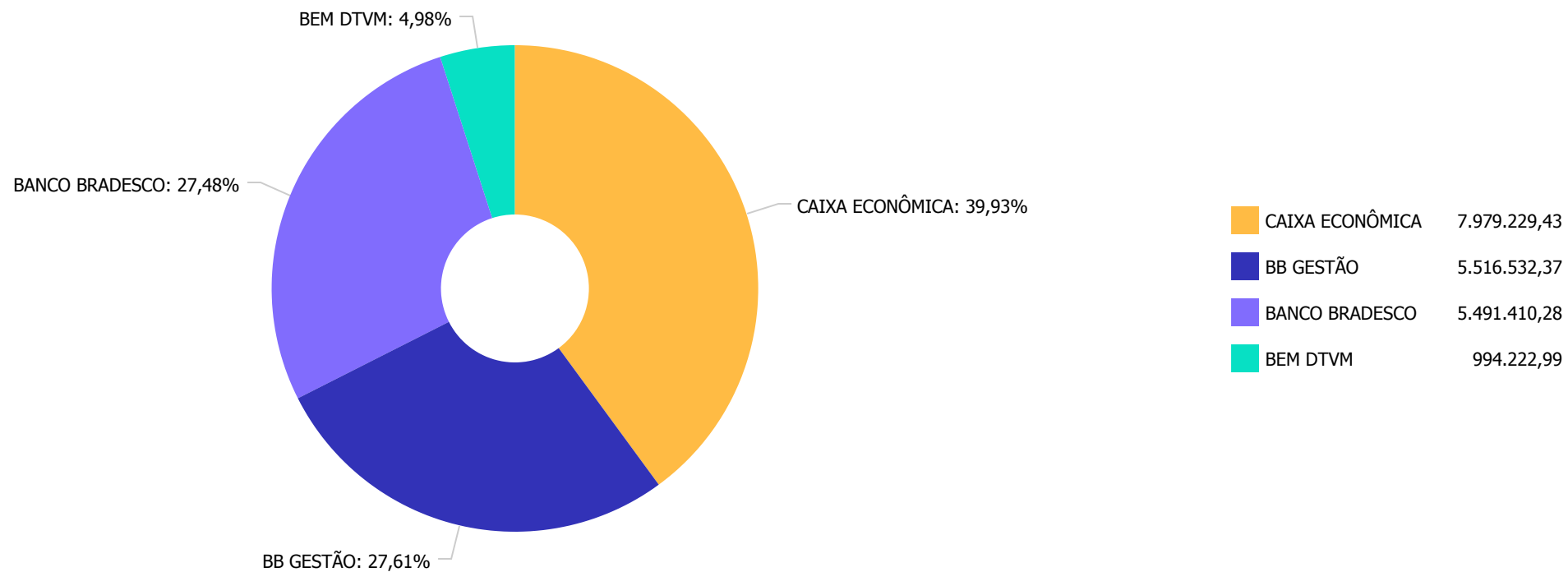
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.979.229,43	39,93	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	6.485.633,27	32,46	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.516.532,37	27,61	0,00

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)

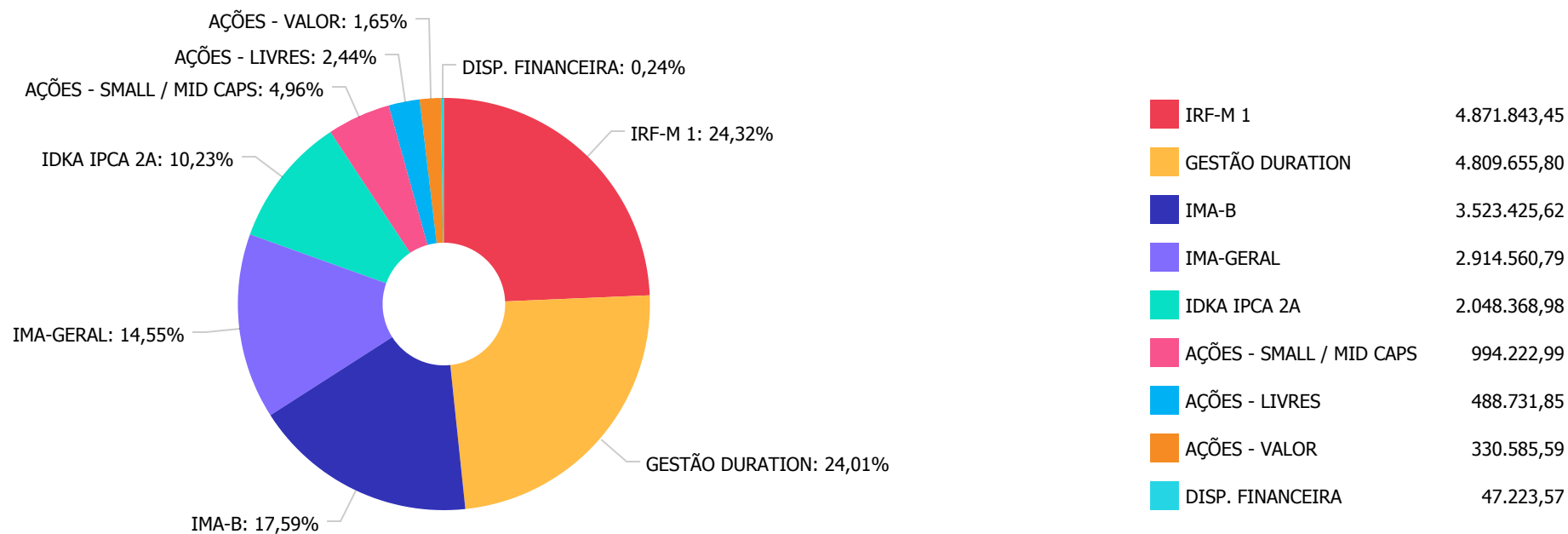
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

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 '	16.065.419,07	80,40	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 '	2.102.435,57	10,52	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 '	1.813.540,43	9,08	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

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



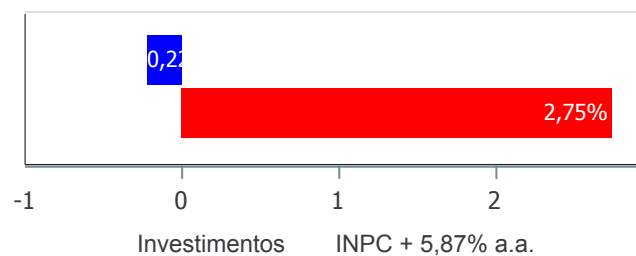
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

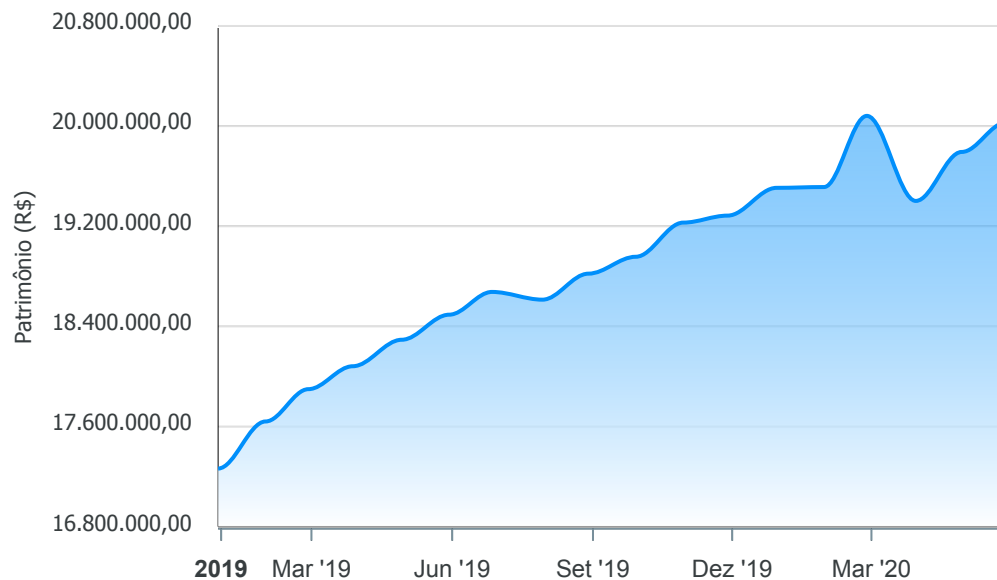
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	19.385.124,50	139.994,12	107.102,00	19.506.803,27	88.786,65	88.786,65	0,46%	0,46%	0,69%	0,69%	66,25%	0,94%
Fevereiro	19.506.803,27	1.130.218,26	801.100,63	19.832.888,44	-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%
Abril	19.170.341,19	530.734,04	397.797,95	19.592.210,28	288.933,00	-367.935,02	1,50%	-1,86%	0,22%	2,19%	-84,81%	5,69%
Maio	19.592.210,28	200.078,25	139.020,26	19.981.395,07	328.126,80	-39.808,22	1,67%	-0,22%	0,54%	2,75%	-7,94%	2,77%

Investimentos x Meta Atuarial



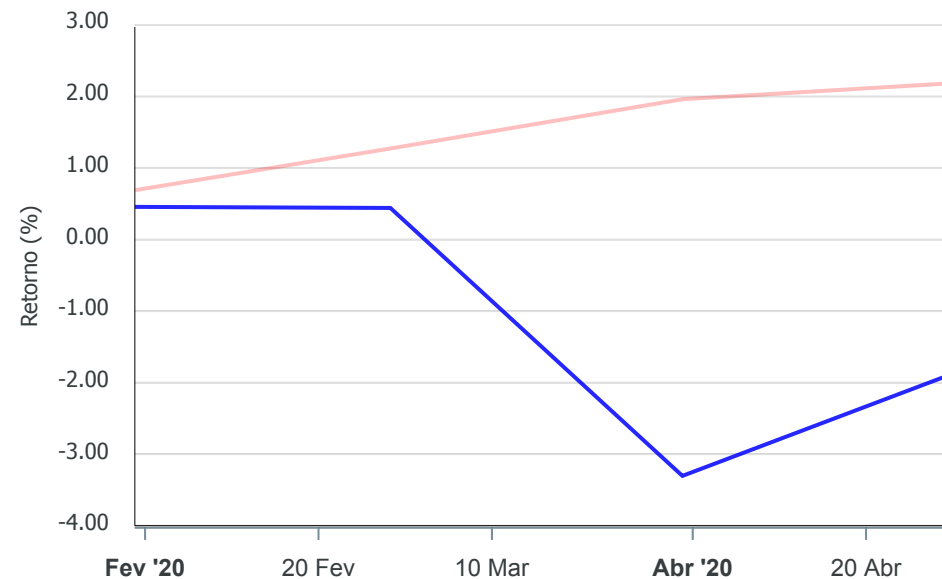
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Maio/2020**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.010.068,87	0,00	0,00	2.048.368,98	38.300,11	1,91%	1,91%	1,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.365.434,19	0,00	0,00	1.385.924,22	20.490,03	1,50%	1,50%	3,66%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.106.089,94	0,00	0,00	2.137.501,40	31.411,46	1,49%	1,49%	3,65%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.670.402,70	0,00	0,00	2.707.220,23	36.817,53	1,38%	1,38%	1,72%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.079.082,69	0,00	0,00	2.102.435,57	23.352,88	1,12%	1,12%	1,86%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.883.643,97	0,00	0,00	2.914.560,79	30.916,82	1,07%	1,07%	1,74%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.347.306,11	0,00	3.613,34	1.348.984,15	5.291,38	0,39%	0,39%	0,20%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.381.354,27	127,65	135.406,92	1.251.473,31	5.398,31	0,39%	0,39%	0,20%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.262.590,83	0,00	0,00	2.271.385,99	8.795,16	0,39%	0,39%	0,20%
Total Renda Fixa	18.105.973,57	127,65	139.020,26	18.167.854,64	200.773,68	1,11%		1,63%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2020**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	242.302,37	199.950,60	0,00	488.731,85	46.478,88	10,51%	7,64%	14,38%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	307.573,43	0,00	0,00	330.585,59	23.012,16	7,48%	7,48%	14,19%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	936.360,91	0,00	0,00	994.222,99	57.862,08	6,18%	6,18%	13,96%
Total Renda Variável	1.486.236,71	199.950,60	0,00	1.813.540,43	127.353,12	7,55%		14,11%