

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2020)

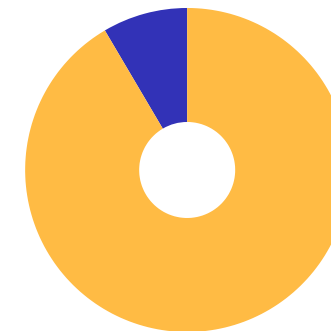
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	23.361.228,25	18,14%	743	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.121.976,47	0,87%	31	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.599.433,23	2,02%	1.251	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	25.256.530,78	19,61%	1.370	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2020	3.742.293,00	2,91%	107	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.546.955,42	1,98%	107	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	29.806.067,05	23,15%	913	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	20.835.127,76	16,18%	958	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.380.727,75	2,63%	595	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	18/08/2020	2.816.284,00	2,19%	19	2,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	186.691,33	0,14%	15.945	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	754.598,52	0,59%	284	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	643.083,90	0,50%	16	0,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	41.484,21	0,03%	317	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	312.546,84	0,24%	677	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO 30 FIC RENDA FIX...	D+61	Não há	401.761,77	0,31%	560	0,12%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	4.996.546,85	3,88%	2.563	0,80%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.809.468,98	2,96%	2.155	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	774.513,07	0,60%	51.174	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	927.049,20	0,72%	6.441	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, 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
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	413.492,83	0,32%	14.482	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	Término...	Não há	44.439,82	0,03%	749	0,16%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			128.772.301,03				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			3.828,31				Artigo 6º
		PL Total	128.776.129,34				

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

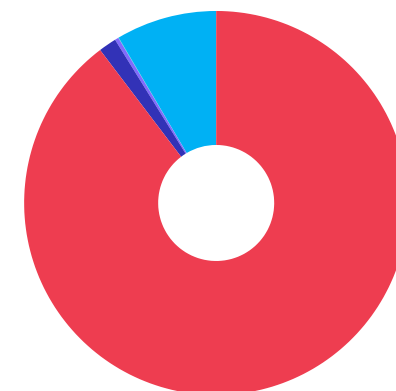
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	115.466.623,71	89,67%	15,00%	25,00%	70,00%	-25.326.012,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	77.263.380,62
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	1.938.404,80	1,51%	10,00%	30,00%	40,00%	49.570.515,61
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	19.315.845,15
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	6.438.615,05
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	401.761,77	0,31%	0,00%	0,00%	5,00%	6.036.853,28
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.438.615,05
Desenquadrado - RF	0,00%	44.439,82	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	-44.439,82
Total Renda Fixa	100,00%	117.851.230,10	91,52%	30,00%	70,00%	200,00%	



RENDA FIXA 117.851.230,10
RENDA VARIÁVEL 10.921.070,93

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 II, Alínea 'a'	20,00%	10.921.070,93	8,48%	7,00%	15,00%	20,00%	14.833.389,28
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	12.877.230,10
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.438.615,05
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	6.438.615,05
Total Renda Variável	30,00%	10.921.070,93	8,48%	14,00%	30,00%	40,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	111.768.292,90	86,80	0,02
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	6.356.424,40	4,94	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.980.160,98	4,64	0,00
BANCO J. SAFRA S/A	1.765.060,37	1,37	0,00
ITAÚ UNIBANCO	1.529.111,59	1,19	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	1.328.810,97	1,03	0,00
MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS	44.439,82	0,03	0,10

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 ' b '	115.466.623,71	89,67	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	1.938.404,80	1,51	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	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 '	401.761,77	0,31	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	10.921.070,93	8,48	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	7,00	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

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
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	1,28%	4,51%	3,53%	4,77%	13,75%	24,93%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1,20%	4,50%	3,51%	4,64%	13,58%	24,17%	0,04%	0,02%
IMA Geral ex-C (Benchmark)	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%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,57%	0,57%	0,03%	1,79%	8,62%	18,84%	-	-
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%
IMA-B 5+ (Benchmark)	2,01%	-8,82%	-8,85%	-10,25%	8,47%	30,32%	-	-
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	1,77%	-4,10%	-4,44%	-4,40%	10,14%	-	0,10%	0,10%
IRF-M 1 (Benchmark)	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%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,36%	1,55%	1,13%	2,19%	6,06%	13,03%	0,01%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	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%	0,69%	8,37%	18,91%	0,03%	0,04%

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
IMA-B (Benchmark)	1,31%	-5,08%	-5,33%	-5,55%	8,94%	25,91%	-	-
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,02%	-3,60%	-3,57%	-2,00%	-1,14%	0,94%	0,01%	0,04%
CDI (Benchmark)	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%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,22%	1,02%	0,72%	1,65%	4,31%	10,01%	0,00%	0,00%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO 30 FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	-3,15%	-5,30%	-5,70%	-5,02%	-2,17%	-	0,02%	0,05%
IPCA (Benchmark)	-0,31%	0,22%	0,01%	1,89%	2,40%	7,46%	-	-
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,38%	0,21%	-1,09%	2,30%	3,40%	8,45%	0,00%	0,04%
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%	2,44%	1,60%	2,52%	13,47%	24,61%	0,05%	0,04%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01%	0,07%	0,03%	0,18%	0,66%	1,85%	0,00%	0,00%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,10%	-1,71%	-1,88%	-1,69%	46,80%	115,51%	0,00%	0,78%

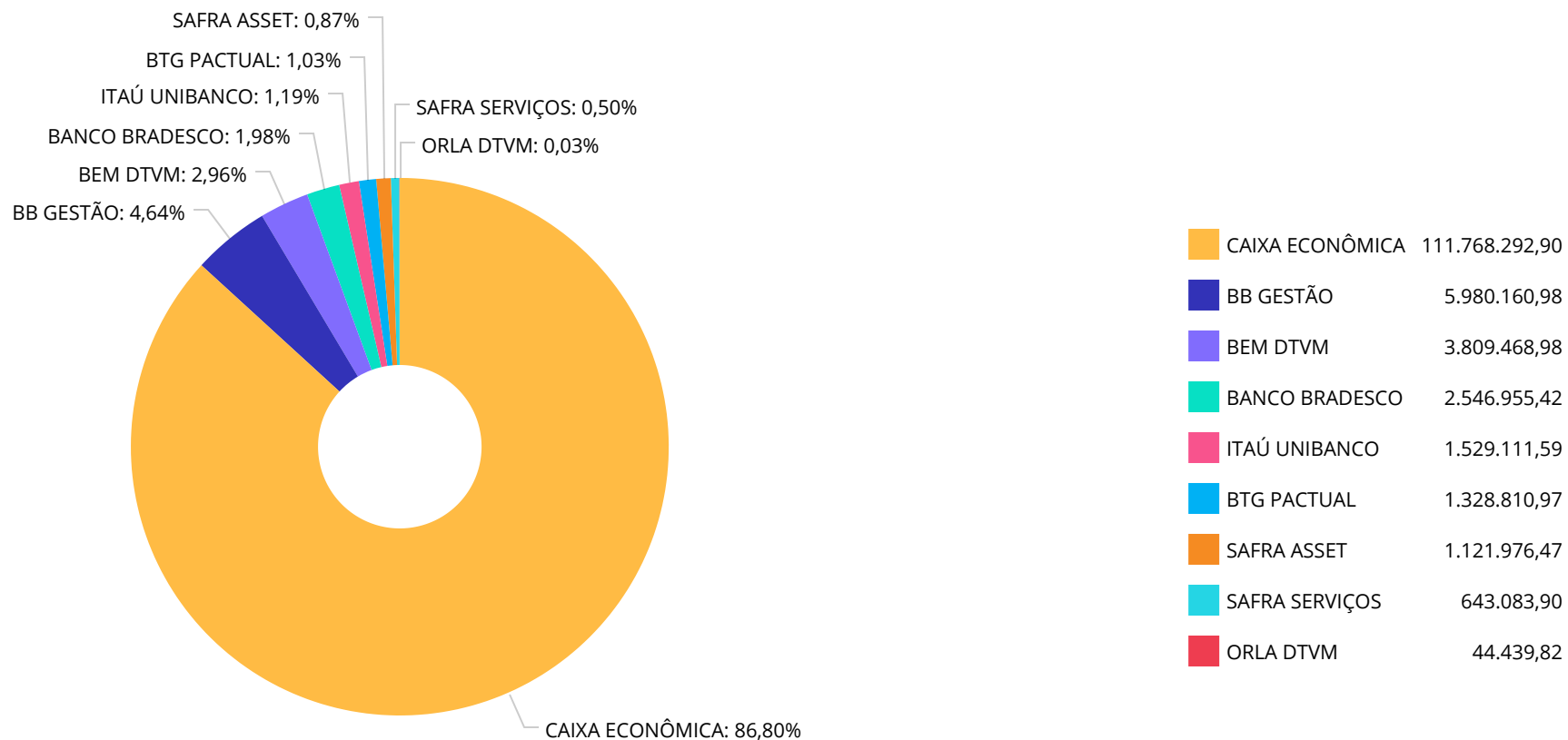
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ICON (Benchmark)	17,67%	-24,81%	-27,47%	-16,35%	1,02%	9,88%	-	-
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	17,43%	-24,90%	-27,36%	-16,03%	2,00%	6,91%	0,25%	0,42%

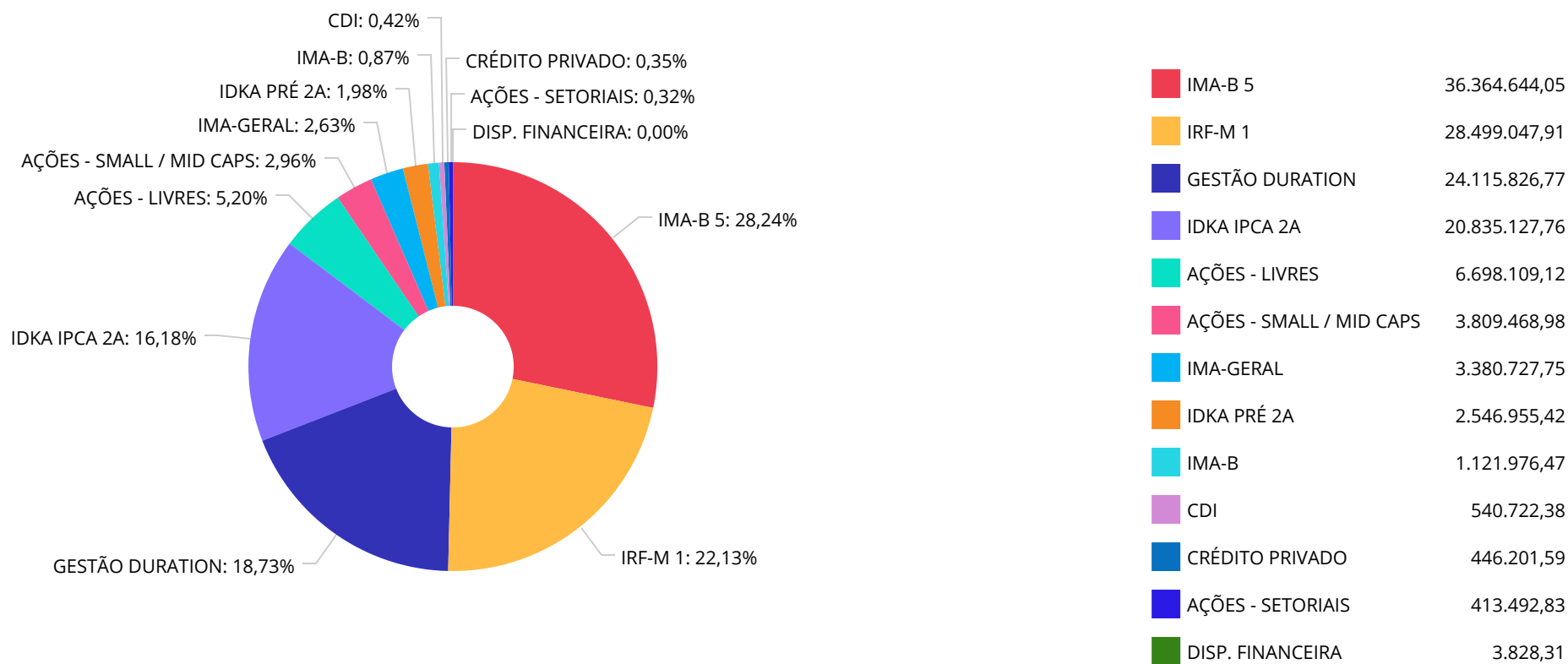
Ibovespa (Benchmark)	10,25%	-30,39%	-29,23%	-24,92%	-16,45%	-6,51%	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	16,50%	-24,62%	-26,12%	-19,00%	-3,08%	16,44%	0,25%	0,40%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	11,03%	-32,47%	-32,34%	-25,59%	-9,53%	3,07%	0,26%	0,39%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	12,64%	-27,85%	-30,07%	-19,61%	-	-	0,24%	-

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	14,55%	-26,73%	-27,89%	-16,66%	-2,86%	17,53%	0,23%	0,40%

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



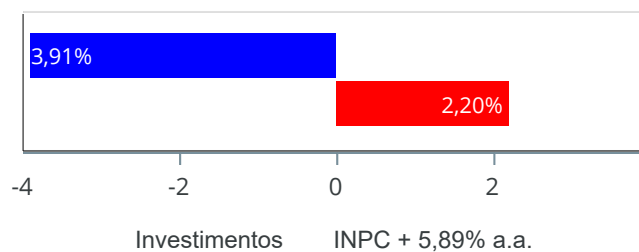
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

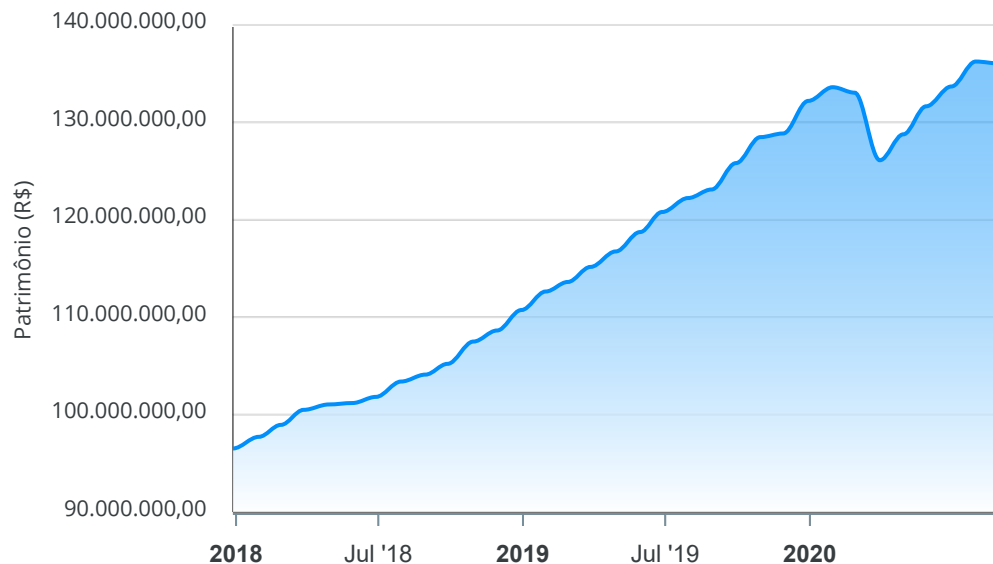
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	132.203.559,38	1.499.612,01	1.058.833,61	133.607.827,91	963.490,13	963.490,13	0,73%	0,73%	0,69%	0,69%	104,99%	1,60%
Fevereiro	133.607.827,91	6.326.140,90	5.953.330,85	133.044.983,84	-935.654,12	27.836,01	-0,70%	0,02%	0,58%	1,28%	1,80%	3,15%
Março	133.044.983,84	3.288.167,06	2.805.900,67	126.108.992,87	-7.418.257,36	-7.390.421,35	-5,56%	-5,53%	0,68%	1,97%	-281,39%	11,55%
Abril	126.108.992,87	26.118.656,45	25.625.436,79	128.772.301,03	2.170.088,50	-5.220.332,85	1,71%	-3,91%	0,22%	2,20%	-178,32%	4,58%

Investimentos x Meta Atuarial



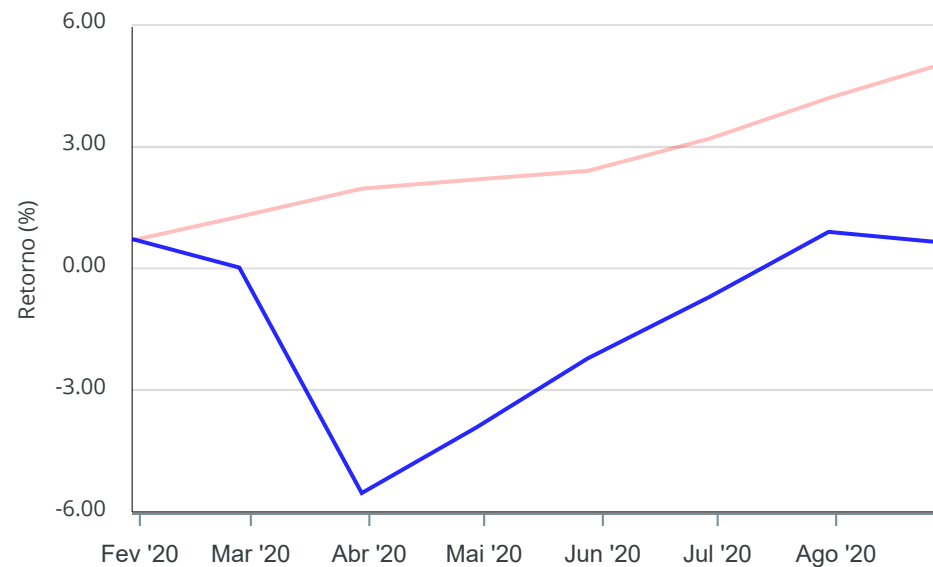
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	1.102.513,96	0,00	0,00	1.121.976,47	19.462,51	1,77%	1,77%	10,41%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	2.516.835,06	0,00	0,00	2.546.955,42	30.120,36	1,20%	1,20%	3,64%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	23.108.434,07	0,00	4.000,00	23.361.228,25	256.794,18	1,11%	1,11%	4,96%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.350.154,32	0,00	0,00	3.380.727,75	30.573,43	0,91%	0,91%	4,82%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	42.759.093,46	0,00	13.143.343,28	29.806.067,05	190.316,87	0,45%	0,47%	3,24%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	22.308.376,24	0,00	1.568.856,00	20.835.127,76	95.607,52	0,43%	0,43%	2,75%
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.805.596,00	0,00	0,00	2.816.284,00	10.688,00	0,38%	0,38%	0,14%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	640.761,02	0,00	0,00	643.083,90	2.322,88	0,36%	0,36%	0,53%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.674.226,82	22.514.466,94	22.000,00	25.256.530,78	89.837,02	0,36%	0,43%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	0,00	2.593.512,48	0,00	2.599.433,23	5.920,75	0,23%	0,41%	0,49%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	44.397,01	0,00	0,00	44.439,82	42,81	0,10%	0,10%	0,04%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	10.461,47	68.268,59	37.257,94	41.484,21	12,09	0,02%	0,22%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	312.535,97	0,00	0,00	312.546,84	10,87	0,00%	0,00%	0,45%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	300.037,49	186.688,11	300.039,67	186.691,33	5,40	0,00%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.743.169,00	0,00	0,00	3.742.293,00	-876,00	-0,02%	-0,02%	0,72%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.070.825,05	0,00	3.066.660,25	0,00	-4.164,80	-0,14%	1,13%	4,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	0,00	755.720,33	0,00	754.598,52	-1.121,81	-0,15%	0,14%	2,58%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	4.179.604,28	0,00	4.134.046,83	0,00	-45.557,45	-1,09%	1,25%	9,01%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO 30 FIC RENDA FIXA ...	414.829,24	0,00	0,00	401.761,77	-13.067,47	-3,15%	-3,15%	1,80%
Total Renda Fixa	113.341.850,46	26.118.656,45	22.276.203,97	117.851.230,10	666.927,16	0,57%		2,77%

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
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	352.122,34	0,00	0,00	413.492,83	61.370,49	17,43%	17,43%	24,60%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	795.758,91	0,00	0,00	927.049,20	131.290,29	16,50%	16,50%	25,47%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	3.325.559,76	0,00	0,00	3.809.468,98	483.909,22	14,55%	14,55%	22,88%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4.435.905,58	0,00	0,00	4.996.546,85	560.641,27	12,64%	12,64%	24,36%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	697.583,54	0,00	0,00	774.513,07	76.929,53	11,03%	11,03%	25,89%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.436.721,47	0,00	2.593.512,49	0,00	156.791,02	6,43%	10,99%	22,75%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	723.490,81	0,00	755.720,33	0,00	32.229,52	4,45%	5,99%	22,04%
Total Renda Variável	12.767.142,41	0,00	3.349.232,82	10.921.070,93	1.503.161,34	11,77%		24,06%