

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
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	5.823.927,19	2,63%	613	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	13.141.013,72	5,94%	595	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	16.764.933,50	7,58%	955	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	16.199.568,44	7,32%	912	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	42.578.024,92	19,25%	752	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	389.455,17	0,18%	165	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	8.587.195,31	3,88%	882	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.723.930,80	1,23%	709	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.250.354,04	1,02%	441	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	9.990.940,28	4,52%	1.269	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	8.090.523,75	3,66%	104	1,78%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	7.833.409,39	3,54%	904	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	4.341.244,98	1,96%	95	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	5.280.938,82	2,39%	172	0,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.975.312,23	2,70%	744	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	259.513,71	0,12%	230	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.496.440,97	1,58%	100	0,35%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.902.676,01	0,86%	285	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	22.322.109,19	10,09%	56	1,96%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	10.740.227,81	4,85%	15.975	1,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

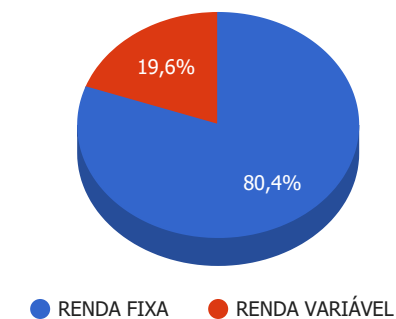
Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	3.899.869,68	1,76%	50.170	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	1.945.406,27	0,88%	1.777	0,79%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.006.662,27	0,91%	6.424	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.815.671,62	0,82%	12.825	0,24%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.669.690,30	1,21%	1.397	0,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	5.575.633,88	2,52%	206	0,87%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	8.199.190,86	3,71%	18.593	0,19%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	D+2	Não há	1.075.955,94	0,49%	46	0,27%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	4.029.844,83	1,82%	8.960	0,46%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	1.319.999,45	0,60%		0,98%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			221.229.665,33				

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 ' b '	100,00%	138.714.521,49	62,70%	15,00%	30,00%	90,00%	60.392.177,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	132.737.799,20
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	39.236.990,93	17,74%	10,00%	30,00%	40,00%	49.254.875,20
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	33.184.449,80
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.061.483,27
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.061.483,27
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.061.483,27
Total Renda Fixa	100,00%	177.951.512,42	80,44%	25,00%	70,00%	220,00%	

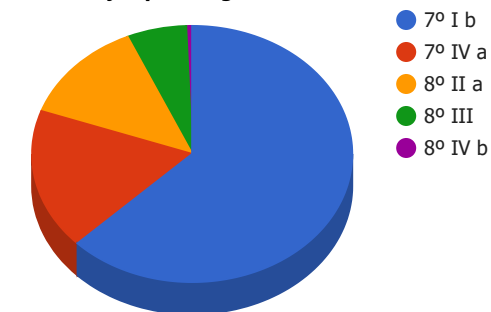
Distribuição por Segmento



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 II, Alínea ' a '	20,00%	28.653.161,83	12,95%	7,00%	10,00%	20,00%	15.592.771,24
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	13.304.991,63	6,01%	7,00%	10,00%	10,00%	8.817.974,90
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	11.061.483,27
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	1.319.999,45	0,60%	0,00%	5,00%	5,00%	9.741.483,82
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.061.483,27
Total Renda Variável	30,00%	43.278.152,91	19,56%	14,00%	30,00%	45,00%	

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%	0,00%	10,00%	22.122.966,53
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	

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

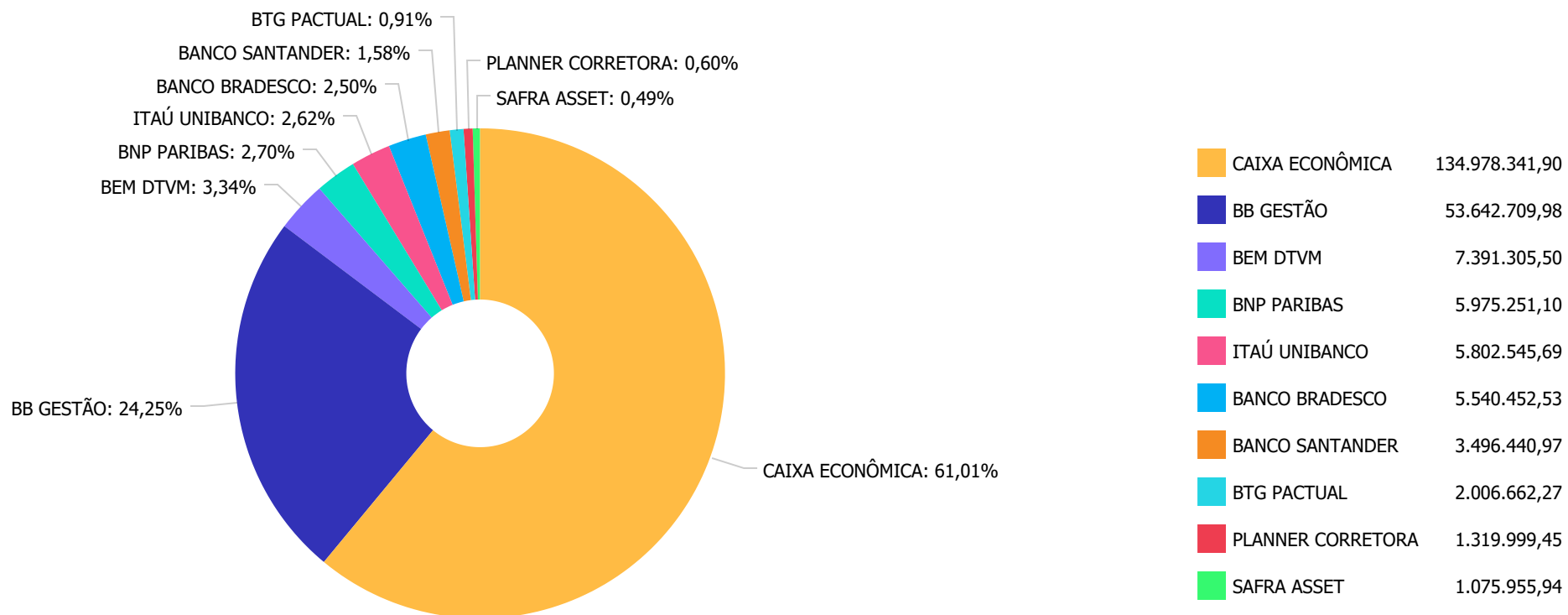
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	134.978.341,90	61,01	0,03
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	53.642.709,98	24,25	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	11.116.086,41	5,02	0,00
ITAÚ UNIBANCO	5.802.545,69	2,62	0,00
WESTERN ASSET	4.029.844,83	1,82	0,01
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	3.496.440,97	1,58	0,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.006.662,27	0,91	0,00
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	1.945.406,27	0,88	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.815.671,62	0,82	0,01
ZION INVEST	1.319.999,45	0,60	0,27
SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.075.955,94	0,49	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)

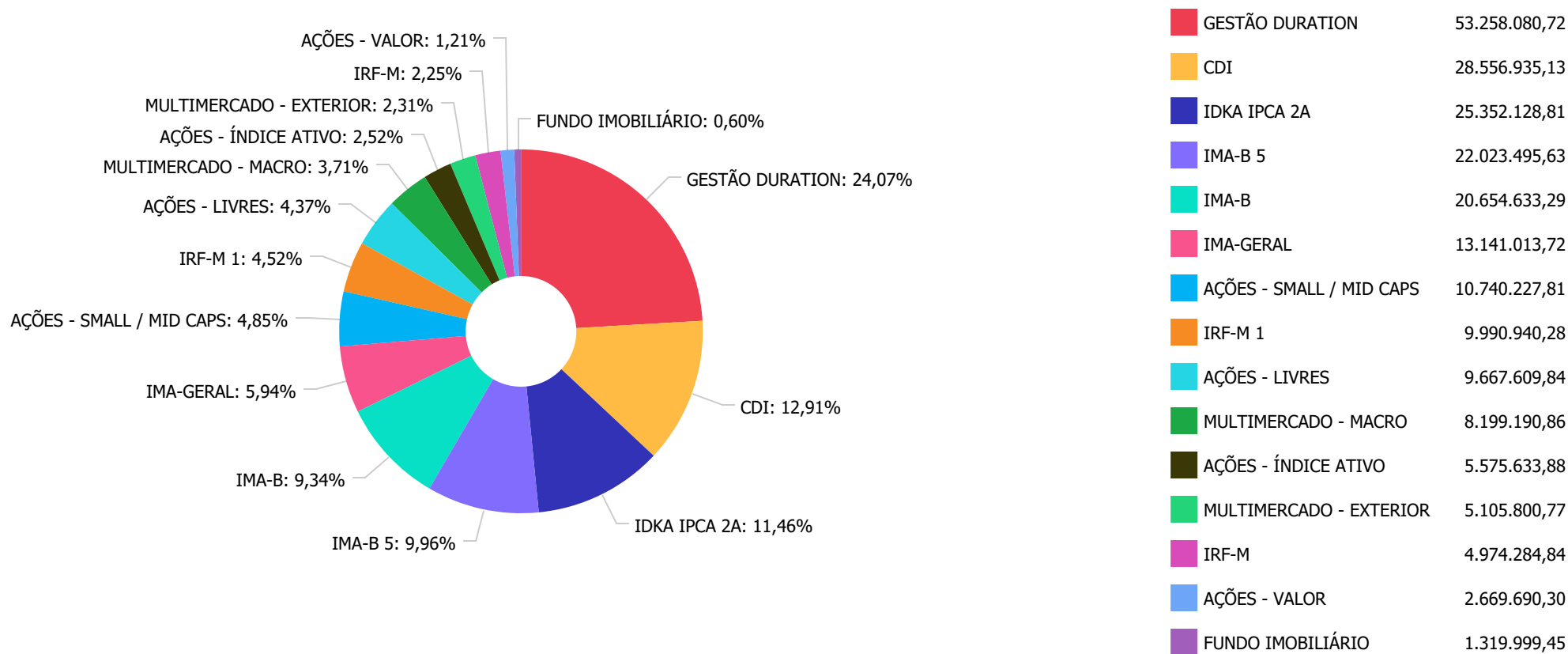
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	138.714.521,49	62,70	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	39.236.990,93	17,74	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 '	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 II, Alínea ' a '	28.653.161,83	12,95	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	13.304.991,63	6,01	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	1.319.999,45	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

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



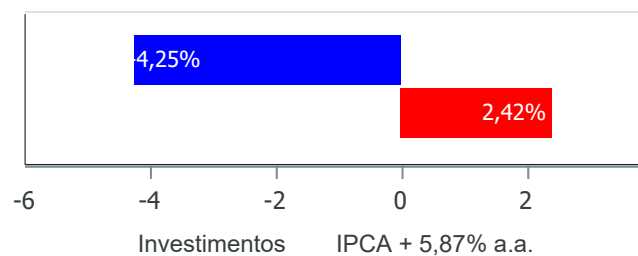
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

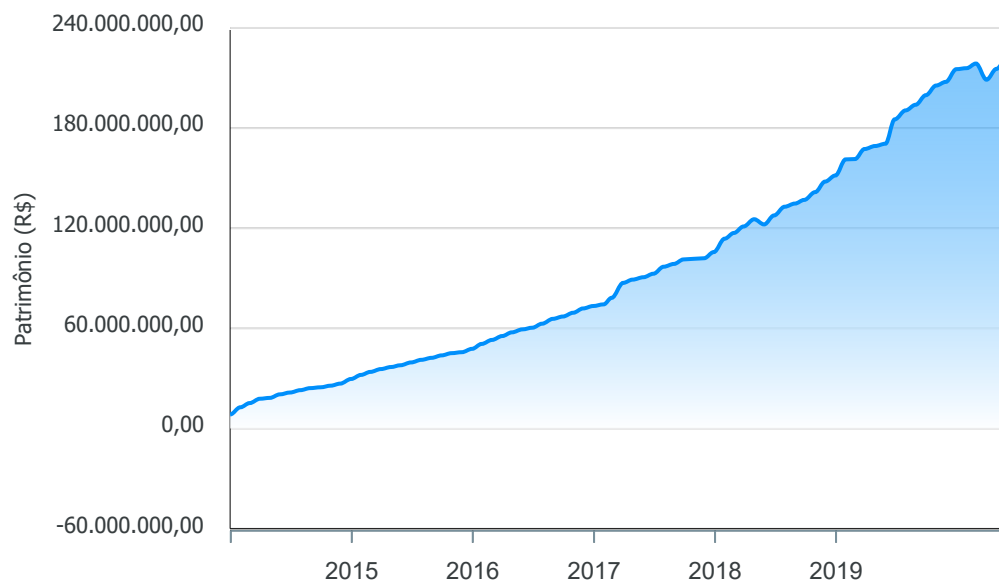
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	215.323.630,36	11.203.932,19	11.215.351,57	215.920.428,04	608.217,06	608.217,06	0,28%	0,28%	0,71%	0,71%	39,77%	2,41%
Fevereiro	215.920.428,04	9.956.730,84	4.002.545,34	218.699.683,91	-3.174.929,63	-2.566.712,57	-1,43%	-1,15%	0,66%	1,37%	-83,87%	4,08%
Março	218.699.683,91	10.741.685,93	5.120.191,38	209.024.961,44	-15.296.217,02	-17.862.929,59	-6,82%	-7,89%	0,57%	1,95%	-404,42%	13,44%
Abril	209.024.961,44	6.785.760,10	4.256.778,82	215.497.107,49	3.943.164,77	-13.919.764,82	1,86%	-6,18%	0,14%	2,10%	-294,55%	6,58%
Maio	215.497.107,49	2.489.423,92	1.212.156,52	221.229.665,33	4.455.290,44	-9.464.474,38	2,06%	-4,25%	0,31%	2,42%	-175,78%	3,54%

Investimentos x Meta Atuarial



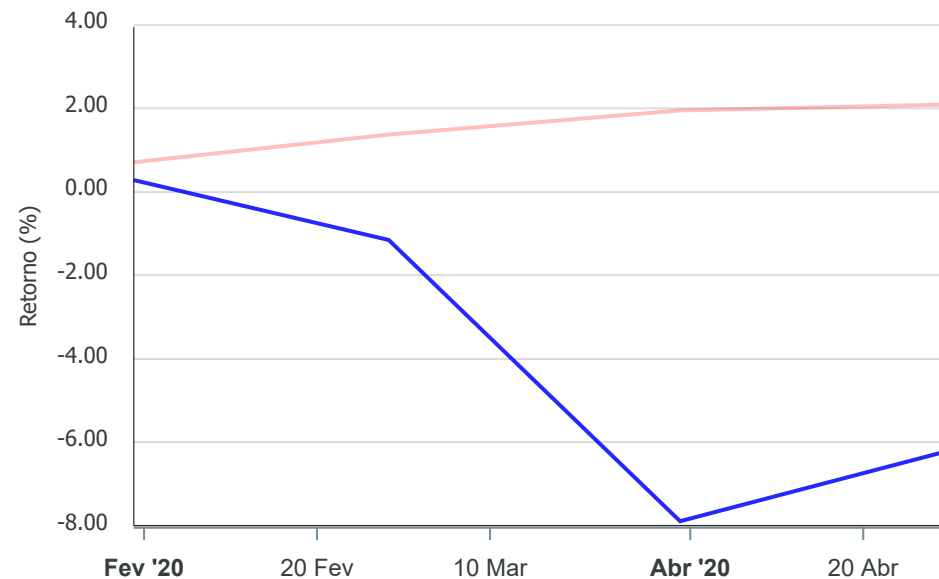
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.843.072,57	0,00	0,00	8.090.523,75	247.451,18	3,16%	3,16%	2,56%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.703.697,99	0,00	0,00	5.823.927,19	120.229,20	2,11%	2,11%	1,24%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.865.557,43	0,00	0,00	16.199.568,44	334.011,01	2,11%	2,11%	1,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.252.044,14	0,00	0,00	4.341.244,98	89.200,84	2,10%	2,10%	1,07%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.418.769,24	0,00	0,00	8.587.195,31	168.426,07	2,00%	2,00%	1,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	16.451.465,16	0,00	0,00	16.764.933,50	313.468,34	1,91%	1,91%	1,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	7.717.597,27	0,00	0,00	7.833.409,39	115.812,12	1,50%	1,50%	3,66%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.219.383,15	0,00	0,00	2.250.354,04	30.970,89	1,40%	1,40%	1,72%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	41.998.974,29	0,00	0,00	42.578.024,92	579.050,63	1,38%	1,38%	1,72%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.686.907,18	0,00	0,00	2.723.930,80	37.023,62	1,38%	1,38%	1,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	384.654,63	0,00	0,00	389.455,17	4.800,54	1,25%	1,25%	0,48%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.222.280,61	0,00	0,00	5.280.938,82	58.658,21	1,12%	1,12%	1,86%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.001.617,65	0,00	0,00	13.141.013,72	139.396,07	1,07%	1,07%	1,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.892.447,87	0,00	0,00	1.902.676,01	10.228,14	0,54%	0,54%	0,70%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	3.479.625,12	0,00	0,00	3.496.440,97	16.815,85	0,48%	0,48%	0,45%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	21.546.697,78	1.669.516,80	989.700,00	22.322.109,19	95.594,61	0,41%	0,44%	0,21%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	9.952.253,80	0,00	0,00	9.990.940,28	38.686,48	0,39%	0,39%	0,20%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	258.687,90	0,00	0,00	259.513,71	825,81	0,32%	0,32%	0,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.369.027,02	819.907,12	222.456,52	5.975.312,23	8.834,61	0,14%	0,16%	0,01%
Total Renda Fixa	174.264.760,80	2.489.423,92	1.212.156,52	177.951.512,42	2.409.484,22	1,37%		1,30%

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
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.819.658,25	0,00	0,00	2.006.662,27	187.004,02	10,28%	10,28%	14,72%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.660.717,30	0,00	0,00	1.815.671,62	154.954,32	9,33%	9,33%	12,80%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	1.791.604,33	0,00	0,00	1.945.406,27	153.801,94	8,58%	8,58%	13,82%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	5.169.368,40	0,00	0,00	5.575.633,88	406.265,48	7,86%	7,86%	11,45%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.483.852,38	0,00	0,00	2.669.690,30	185.837,92	7,48%	7,48%	14,19%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3.824.411,91	0,00	0,00	4.029.844,83	205.432,92	5,37%	5,37%	11,36%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.701.499,52	0,00	0,00	3.899.869,68	198.370,16	5,36%	5,36%	16,91%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	1.022.929,25	0,00	0,00	1.075.955,94	53.026,69	5,18%	5,18%	11,10%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	10.251.867,70	0,00	0,00	10.740.227,81	488.360,11	4,76%	4,76%	18,41%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	8.083.581,10	0,00	0,00	8.199.190,86	115.609,76	1,43%	1,43%	2,26%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	1.422.856,55	0,00	0,00	1.319.999,45	-102.857,10	-7,23%	-7,23%	22,76%
Total Renda Variável	41.232.346,69	0,00	0,00	43.278.152,91	2.045.806,22	4,96%		12,74%