

Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º trimestre de 2020

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			266.901.741,09	33,16%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2022	10.621.650,00	1,32%	17	12,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	14.748.910,17	1,83%	620	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	93.885.126,70	11,66%	733	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	16.109.236,47	2,00%	95	3,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	15.064.408,62	1,87%	1.227	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	10.624.237,50	1,32%	38	5,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.552.396,46	0,19%	1.357	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	20.161.708,00	2,50%	673	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	18/08/2020	7.013.990,00	0,87%	19	5,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	60.589.954,26	7,53%	169	5,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	997.858,74	0,12%	30	1,49%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	33.198.066,23	4,12%	279	0,66%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	67.120.972,11	8,34%	118	7,78%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	30.215,42	0,00%		3,01%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+3	Não há	5.382.697,15	0,67%	966	7,89%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	4.000.445,53	0,50%	116	5,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	5.556.956,72	0,69%	102	1,48%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	7.299.086,72	0,91%	165	0,56%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	8.118.763,53	1,01%	55.486	0,30%	Artigo 8º, Inciso II, 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
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	11.372.833,22	1,41%	579	5,55%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	1.880.387,90	0,23%	6.657	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+29	Não há	1.477.522,01	0,18%	23	1,66%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	7.065.128,40	0,88%	7.180	0,77%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	8.350.129,22	1,04%	2.836	1,71%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	6.662.299,46	0,83%	12.692	1,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	18.968.017,39	2,36%	449	6,66%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	4.040.851,13	0,50%	32.952	0,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	13.224.828,04	1,64%	19.517	0,30%	Artigo 8º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	24.314.857,79	3,02%	201	5,21%	Artigo 8º, Inciso III
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	D+6	Não há	8.083.542,12	1,00%	5.027	3,62%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	5.869.897,03	0,73%	47	8,10%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	11.485.903,57	1,43%	21.972	0,49%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.604.530,81	0,20%	160	5,44%	Artigo 8º, Inciso III
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	10.021.011,29	1,24%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	11.899.875,96	1,48%		25,21%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	6.114.284,95	0,76%		3,27%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se ...	Não se aplica	3.559.108,79	0,44%		0,15%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
Total para cálculo dos limites da Resolução			804.973.430,50				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			539.599,08				Artigo 6º
PL Total			805.513.029,58				

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%	266.901.741,09	33,16%	0,00%	0,00%	40,00%	55.087.631,11
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	189.781.663,92	23,58%	20,00%	30,00%	90,00%	534.694.423,53
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	482.984.058,30
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	161.906.851,34	20,11%	10,00%	25,00%	40,00%	160.082.520,86
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	120.746.014,58
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	30.215,42	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	40.218.456,11
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	40.248.671,53
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	40.248.671,53
Total Renda Fixa	100,00%	618.620.471,77	76,85%	30,00%	65,00%	260,00%	

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 II, Alínea ' a '	20,00%	90.175.118,38	11,20%	7,00%	15,00%	20,00%	70.819.567,72
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	64.583.559,36	8,02%	7,00%	10,00%	10,00%	15.913.783,69
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	10.021.011,29	1,24%	0,00%	5,00%	5,00%	30.227.660,24
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	21.573.269,70	2,68%	0,00%	5,00%	5,00%	18.675.401,83
Total Renda Variável	30,00%	186.352.958,73	23,15%	14,00%	35,00%	40,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	266.901.741,09	33,16	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	148.408.132,27	18,44	0,03
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	127.710.926,37	15,87	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	109.367.138,44	13,59	0,01
ITAU UNIBANCO	52.656.767,61	6,54	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	23.288.491,99	2,89	0,08
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	15.900.321,49	1,98	3,60
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	11.372.833,22	1,41	1,19
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	10.021.011,29	1,24	5,01
OCCAM BRASIL	8.350.129,22	1,04	0,16
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	7.263.085,05	0,90	0,01
INFINITY ASSET MANAGEMENT	6.867.755,77	0,85	1,32
ZION INVEST	6.114.284,95	0,76	1,25
VINCI PARTNERS	5.556.956,72	0,69	0,03
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	3.559.108,79	0,44	0,58
MULTINVEST CAPITAL	1.604.530,81	0,20	0,47
BRASIL PLURAL	30.215,42	0,00	0,00

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 '	266.901.741,09	33,16	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	189.781.663,92	23,58	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	161.906.851,34	20,11	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	30.215,42	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 '	90.175.118,38	11,20	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	64.583.559,36	8,02	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	10.021.011,29	1,24	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	21.573.269,70	2,68	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
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	0,64%	1,87%	1,87%	4,04%	9,16%	20,11%	-	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-6,46%	-35,76%	-35,76%	639,78%	125,76%	-8,62%	-	6,43%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-10,93%	-10,62%	-10,62%	-7,92%	8,24%	26,94%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	-6,41%	-6,34%	-6,34%	-5,11%	-0,82%	6,85%	0,23%	0,07%
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%	6,41%	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%
IMA-B 5 (Benchmark)	-1,75%	-0,57%	-0,57%	2,03%	9,34%	19,39%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-1,79%	-0,60%	-0,60%	1,92%	9,13%	18,91%	0,07%	0,04%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	-1,78%	-0,59%	-0,59%	1,93%	9,18%	18,81%	0,07%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	-6,97%	-6,31%	-6,31%	-3,64%	9,14%	24,10%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-6,98%	-6,33%	-6,33%	-3,73%	8,93%	23,52%	0,17%	0,11%
IPCA (Benchmark)	0,07%	0,53%	0,53%	2,31%	3,30%	8,03%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,73%	-0,38%	-0,38%	2,06%	10,14%	20,34%	0,07%	0,04%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,77%	-0,21%	-0,21%	2,41%	4,24%	8,61%	0,00%	0,04%

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
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,77%	-0,17%	-0,17%	2,45%	4,33%	8,76%	0,00%	0,04%
CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,76%	-0,19%	-0,19%	2,40%	4,23%	8,55%	0,00%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,53%	1,13%	1,13%	2,34%	9,75%	18,59%	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%
BRAPRES ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-2,11%	-1,31%	-1,31%	0,48%	7,84%	17,51%	0,09%	0,04%

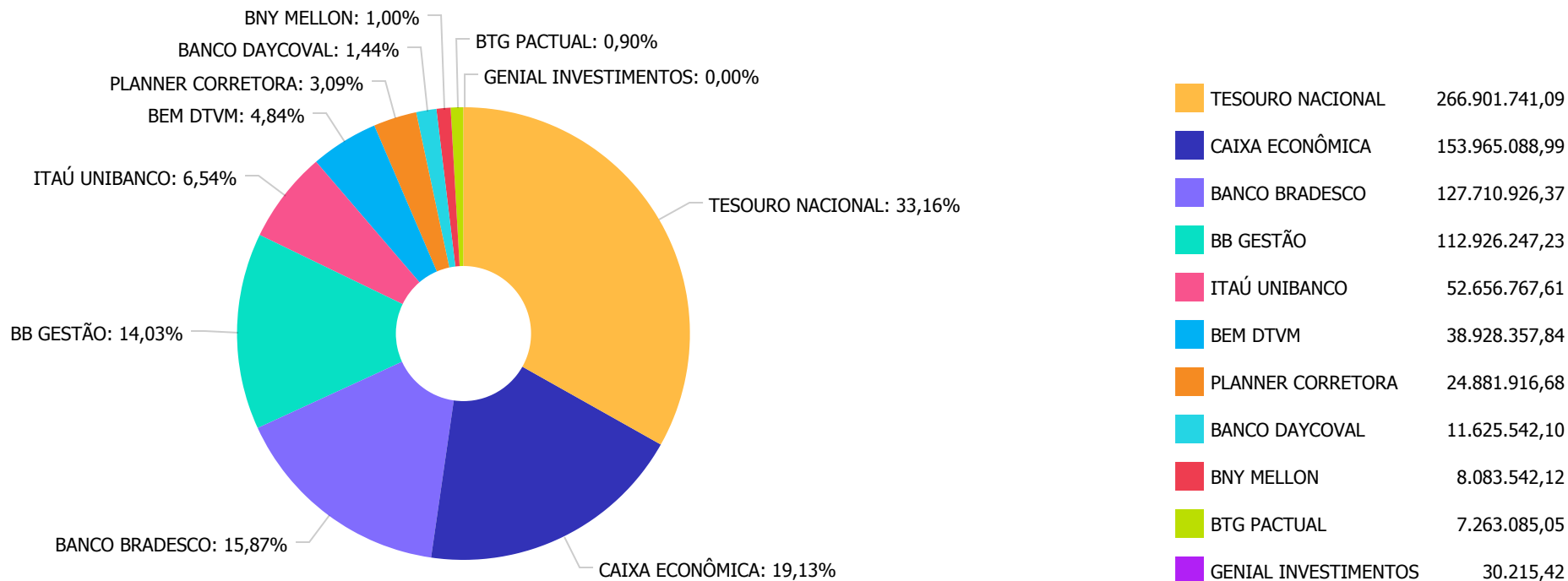
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,74%	2,45%	2,45%	6,32%	11,64%	26,01%	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
IDIV (Benchmark)	-25,53%	-31,24%	-31,24%	-21,42%	-7,78%	4,87%	-	-
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-27,43%	-31,56%	-31,56%	-24,51%	-11,31%	-6,90%	0,52%	0,32%
IBX (Benchmark)	-30,09%	-36,64%	-36,64%	-29,86%	-22,20%	-12,35%	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-28,95%	-37,48%	-37,48%	-29,92%	-21,17%	-12,24%	0,55%	0,34%
Ibovespa (Benchmark)	-29,90%	-36,86%	-36,86%	-30,29%	-23,47%	-14,46%	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-31,71%	-35,29%	-35,29%	-28,84%	-13,47%	-1,02%	0,60%	0,36%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-35,44%	-38,53%	-38,53%	-32,81%	-24,02%	-15,18%	0,59%	0,39%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-31,67%	-38,33%	-38,33%	-30,98%	-24,65%	-14,59%	0,56%	0,35%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-31,14%	-37,07%	-37,07%	-28,49%	-22,21%	-9,99%	0,55%	0,35%
OCCAM FIC AÇÕES	-27,02%	-33,33%	-33,33%	-28,56%	-15,88%	-4,48%	0,53%	0,32%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	-31,06%	-34,96%	-34,96%	-26,97%	-16,95%	-1,94%	0,54%	0,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-41,88%	-46,50%	-46,50%	-38,72%	-29,21%	-15,65%	0,67%	0,46%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-32,45%	-39,18%	-39,18%	-31,38%	-17,47%	-4,42%	0,55%	0,38%
SMLL (Benchmark)	-35,07%	-40,17%	-40,17%	-27,52%	-11,98%	-1,62%	-	-

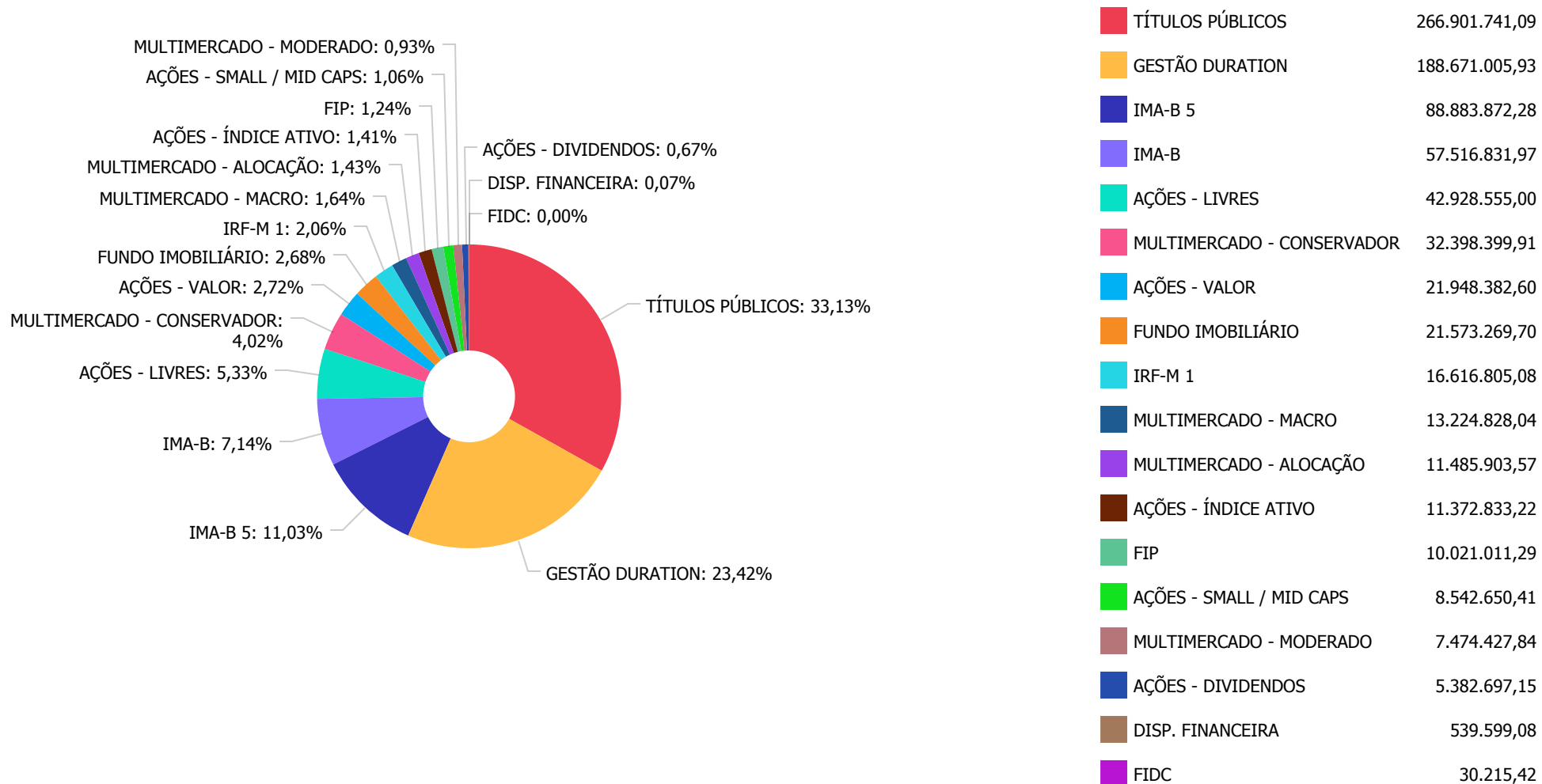
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-37,75%	-37,70%	-37,70%	-25,49%	-8,27%	3,27%	0,59%	0,44%
CDI (Benchmark)	0,34%	1,01%	1,01%	2,26%	5,44%	12,12%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	-1,10%	-0,80%	-0,80%	1,55%	6,19%	13,65%	0,04%	0,02%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	-2,71%	-2,62%	-2,62%	-1,21%	2,16%	8,97%	0,10%	0,03%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-8,45%	-10,88%	-10,88%	-6,80%	-1,89%	5,17%	0,17%	0,10%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-5,31%	-6,10%	-6,10%	-2,57%	6,44%	17,36%	0,10%	0,07%
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	-2,00%	-0,58%	-0,58%	2,29%	5,67%	-	0,03%	0,03%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-6,25%	-6,22%	-6,22%	-4,39%	0,80%	10,12%	0,19%	0,07%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-31,11%	-34,53%	-34,53%	-22,63%	-9,40%	3,86%	0,52%	0,37%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-19,47%	-17,96%	-17,96%	69,02%	69,02%	69,02%	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-10,08%	-17,05%	-17,05%	-30,07%	-27,70%	-54,47%	0,54%	0,46%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-38,08%	-38,16%	-38,16%	-	-	-	0,60%	-

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



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



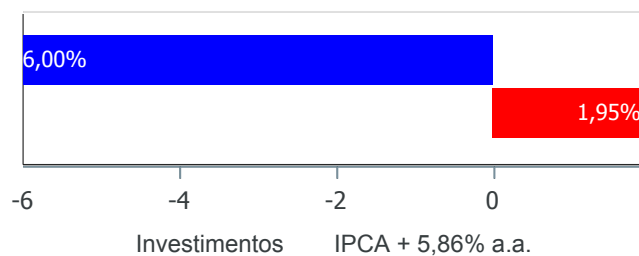
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2020)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	10/11/2016	7.000	3.029,485123	3.532,573749	21.206.395,86	24.728.016,24	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	29/08/2016	10.000	2.967,972738	3.532,573749	29.679.727,38	35.325.737,49	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	12/09/2016	10.000	2.980,886631	3.532,573749	29.808.866,31	35.325.737,49	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	14/09/2016	10.000	2.971,010111	3.532,573749	29.710.101,11	35.325.737,49	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2022	27/07/2016	15.000	2.963,303079	3.603,082338	44.449.546,19	54.046.235,07	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2022	04/08/2016	13.000	2.979,58205	3.603,082338	38.734.566,65	46.840.070,39	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2022	30/06/2016	9.800	2.911,042410	3.603,082338	28.528.215,62	35.310.206,91	Mercado

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

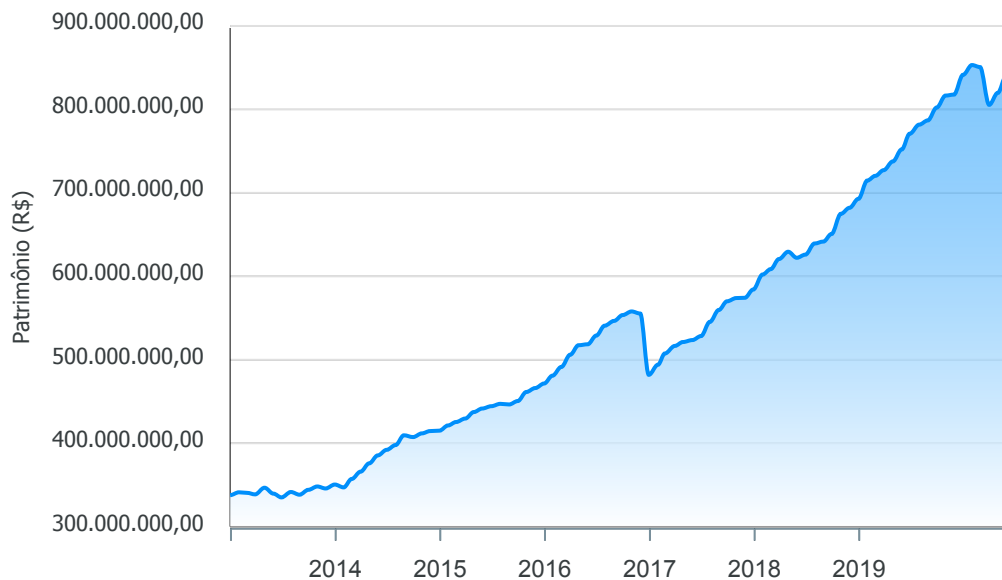
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	841.489.656,98	13.395.744,39	6.459.719,31	852.633.893,16	4.208.211,10	4.208.211,10	0,50%	0,50%	0,71%	0,71%	69,91%	2,65%
Fevereiro	852.633.893,16	11.921.667,01	6.935.221,48	850.771.448,94	-6.848.889,75	-2.640.678,65	-0,80%	-0,31%	0,66%	1,37%	-22,33%	4,32%
Março	850.771.448,94	38.112.919,70	35.151.693,77	804.973.430,50	-48.759.244,37	-51.399.923,02	-5,71%	-6,00%	0,57%	1,95%	-307,82%	16,17%

Investimentos x Meta Atuarial



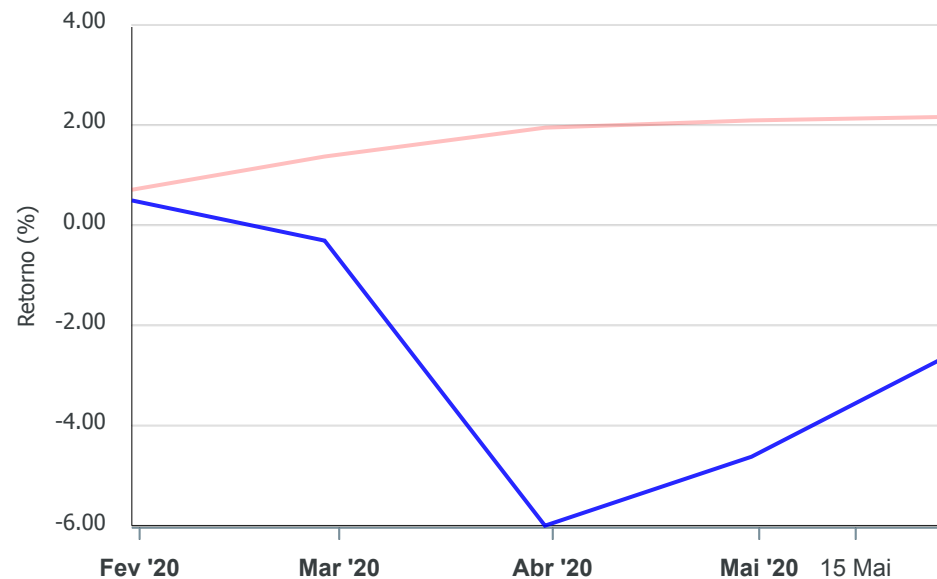
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.960.305,00	0,00	0,00	7.013.990,00	53.685,00	0,77%	0,77%	0,14%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.543.027,50	0,00	0,00	10.624.237,50	81.210,00	0,77%	0,77%	0,14%
CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.541.227,50	0,00	0,00	10.621.650,00	80.422,50	0,76%	0,76%	0,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	33.023.466,82	0,00	0,00	33.198.066,23	174.599,41	0,53%	0,53%	0,36%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	24.942.880,56	0,00	10.000.000,00	15.064.408,62	121.528,06	0,49%	0,60%	0,62%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	221.560,30	1.750.554,79	427.000,00	1.552.396,46	7.281,37	0,37%	0,59%	0,62%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.766.399,98	0,00	7.794.693,77	0,00	28.293,79	0,36%	0,58%	0,61%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	107.190.776,23	3.833.671,14	16.930.000,00	93.885.126,70	-209.320,67	-0,19%	-0,13%	7,65%
TÍTULOS PÚBLICOS	270.354.932,03	0,00	0,00	266.901.741,09	-3.453.190,94	-1,28%	-	-
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	60.477.083,26	7.794.693,77	0,00	67.120.972,11	-1.150.804,92	-1,69%	-1,78%	7,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	16.392.633,52	0,00	0,00	16.109.236,47	-283.397,05	-1,73%	-1,73%	6,87%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	15.017.915,93	0,00	0,00	14.748.910,17	-269.005,76	-1,79%	-1,79%	6,78%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	61.897.388,71	0,00	0,00	60.589.954,26	-1.307.434,45	-2,11%	-2,11%	9,00%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	16.311.746,56	5.034.000,00	0,00	20.161.708,00	-1.184.038,56	-5,55%	-6,98%	16,57%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1.066.182,51	0,00	0,00	997.858,74	-68.323,77	-6,41%	-6,41%	23,05%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	32.301,67	0,00	0,00	30.215,42	-2.086,25	-6,46%	-	-
Total Renda Fixa	642.739.828,08	18.412.919,70	35.151.693,77	618.620.471,77	-7.380.582,24	-1,12%		6,68%

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
LA SHOPPING CENTERS MULTISTRATÉGIA FIP	10.037.006,97	0,00	0,00	10.021.011,29	-15.995,68	-0,16%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	24.584.262,73	0,00	0,00	24.314.857,79	-269.404,94	-1,10%	-1,10%	3,89%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	12.049.196,68	0,00	0,00	11.899.875,96	-149.320,72	-1,24%	-18,75%	-
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	8.248.211,91	0,00	0,00	8.083.542,12	-164.669,79	-2,00%	-2,00%	3,43%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	3.640.412,64	0,00	0,00	3.559.108,79	-81.303,85	-2,23%	0,00%	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	6.033.293,67	0,00	0,00	5.869.897,03	-163.396,64	-2,71%	-2,71%	9,50%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	13.966.716,04	0,00	0,00	13.224.828,04	-741.888,00	-5,31%	-5,31%	9,55%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	0,00	1.700.000,00	0,00	1.604.530,81	-95.469,19	-5,62%	-6,25%	18,71%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	1.880.387,90	-119.612,10	-5,98%	-31,71%	59,74%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	12.545.520,31	0,00	0,00	11.485.903,57	-1.059.616,74	-8,45%	-8,45%	17,29%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	6.799.999,15	0,00	0,00	6.114.284,95	-685.714,20	-10,08%	-10,08%	54,05%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	2.864.633,37	2.000.000,00	0,00	4.000.445,53	-864.187,84	-17,76%	-28,95%	55,36%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	0,00	5.000.000,00	0,00	4.040.851,13	-959.148,87	-19,18%	-31,06%	53,65%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	19.835.503,66	5.000.000,00	0,00	18.968.017,39	-5.867.486,27	-23,63%	-31,67%	56,24%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	1.477.522,01	-522.477,99	-26,12%	-38,07%	59,73%
OCCAM FIC AÇÕES	11.440.936,50	0,00	0,00	8.350.129,22	-3.090.807,28	-27,02%	-27,02%	52,79%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	7.417.096,22	0,00	0,00	5.382.697,15	-2.034.399,07	-27,43%	-27,43%	51,88%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	14.257.386,20	2.000.000,00	0,00	11.372.833,22	-4.884.552,98	-30,05%	-31,14%	54,61%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	8.065.778,53	0,00	0,00	5.556.956,72	-2.508.821,81	-31,10%	-31,10%	52,17%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	12.017.941,70	0,00	0,00	8.118.763,53	-3.899.178,17	-32,44%	-32,44%	55,05%

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
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	10.319.486,05	0,00	0,00	6.662.299,46	-3.657.186,59	-35,44%	-35,44%	58,53%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11.348.845,58	0,00	0,00	7.065.128,40	-4.283.717,18	-37,75%	-37,75%	58,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	12.559.392,95	0,00	0,00	7.299.086,72	-5.260.306,23	-41,88%	-41,88%	66,66%
Total Renda Variável	208.031.620,86	19.700.000,00	0,00	186.352.958,73	-41.378.662,13	-18,17%		36,93%

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	89.498.969,36	23.907.811,55	20.746.000,00	93.885.126,70	1.224.345,79	1,08%	1,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	32.826.747,00	0,00	0,00	33.198.066,23	371.319,23	1,13%	1,13%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	24.751.362,97	0,00	10.000.000,00	15.064.408,62	313.045,65	1,26%	1,38%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.646.317,50	0,00	299.493,37	10.624.237,50	277.413,37	2,61%	-0,21%
CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.642.252,50	0,00	295.736,07	10.621.650,00	275.133,57	2,59%	-0,19%
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.025.885,00	0,00	195.213,36	7.013.990,00	183.318,36	2,61%	-0,17%
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.706.819,39	0,00	7.794.693,77	0,00	87.874,38	1,14%	1,35%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	274.426,69	1.750.554,79	482.000,00	1.552.396,46	9.414,98	0,46%	1,38%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	47.036,11	0,00	22.252,29	30.215,42	5.431,60	11,55%	-35,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	16.586.403,95	0,00	420.721,50	16.109.236,47	-56.445,98	-0,34%	-0,38%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1.065.397,39	0,00	0,00	997.858,74	-67.538,65	-6,34%	-6,34%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	14.388.480,91	454.721,50	0,00	14.748.910,17	-94.292,24	-0,64%	-0,60%
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	59.750.382,01	7.794.693,77	0,00	67.120.972,11	-424.103,67	-0,63%	-0,59%
TÍTULOS PÚBLICOS	271.095.431,13	0,00	3.689.886,58	266.901.741,09	-503.803,46	-0,19%	-
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	60.337.484,70	1.064.662,91	0,00	60.589.954,26	-812.193,35	-1,32%	-1,31%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	16.164.707,53	5.068.000,00	0,00	20.161.708,00	-1.070.999,53	-5,04%	-6,33%
				Total Renda Fixa	-282.079,95	-0,04%	

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
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MUL...	4.518.296,99	0,00	4.532.637,62	0,00	14.340,63	0,32%	-
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	10.065.132,71	0,00	0,00	10.021.011,29	-44.121,42	-0,44%	-
AZ QUEST EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	8.130.960,42	0,00	0,00	8.083.542,12	-47.418,30	-0,58%	-0,58%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	3.716.168,31	0,00	68.000,00	3.559.108,79	-89.059,52	-2,40%	-
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	0,00	1.700.000,00	0,00	1.604.530,81	-95.469,19	-5,62%	-6,22%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	1.880.387,90	-119.612,10	-5,98%	-35,29%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	6.028.035,50	0,00	0,00	5.869.897,03	-158.138,47	-2,62%	-2,62%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	12.088.416,08	0,00	0,00	11.899.875,96	-188.540,12	-1,56%	-17,96%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	24.509.840,23	0,00	0,00	24.314.857,79	-194.982,44	-0,80%	-0,80%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	1.477.522,01	-522.477,99	-26,12%	-38,16%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	14.084.479,30	0,00	0,00	13.224.828,04	-859.651,26	-6,10%	-6,10%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	0,00	5.000.000,00	0,00	4.040.851,13	-959.148,87	-19,18%	-34,96%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	3.255.421,51	2.000.000,00	0,00	4.000.445,53	-1.254.975,98	-23,88%	-37,48%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	7.371.427,65	0,00	0,00	6.114.284,95	-1.257.142,70	-17,05%	-17,05%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	12.887.559,75	0,00	0,00	11.485.903,57	-1.401.656,18	-10,88%	-10,88%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	7.865.245,12	0,00	0,00	5.382.697,15	-2.482.547,97	-31,56%	-31,56%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	8.488.222,69	0,00	0,00	5.556.956,72	-2.931.265,97	-34,53%	-34,53%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	10.837.979,77	0,00	0,00	6.662.299,46	-4.175.680,31	-38,53%	-38,53%
OCCAM FIC AÇÕES	8.925.404,91	3.689.886,58	0,00	8.350.129,22	-4.265.162,27	-33,81%	-33,33%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11.341.186,57	0,00	0,00	7.065.128,40	-4.276.058,17	-37,70%	-37,70%

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
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	13.347.769,31	0,00	0,00	8.118.763,53	-5.229.005,78	-39,18%	-39,18%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	15.601.055,09	2.000.000,00	0,00	11.372.833,22	-6.228.221,87	-35,39%	-37,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	13.641.870,20	0,00	0,00	7.299.086,72	-6.342.783,48	-46,49%	-46,49%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	21.977.080,73	5.000.000,00	0,00	18.968.017,39	-8.009.063,34	-29,69%	-38,33%
Total Renda Variável					-51.117.843,07	-21,53%	