

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2020)

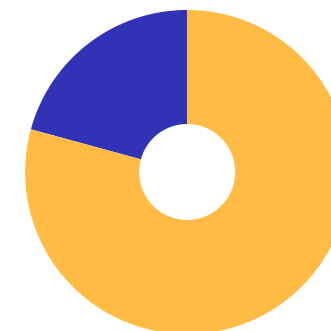
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			107.652.371,88	8,36%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	49.163.673,03	3,82%	906	0,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	15.576.788,12	1,21%	27	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	7.022.562,83	0,55%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	10.358.756,56	0,80%	165	1,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	61.523.542,21	4,78%	353	3,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	48.775.793,56	3,79%	275	8,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	78.259.930,83	6,08%	618	1,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	99.530.948,27	7,73%	743	0,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	83.604.964,11	6,49%	958	1,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	14.466.699,41	1,12%	74	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2020	3.666.022,39	0,28%	107	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	92.953.808,31	7,22%	284	1,83%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	43.150.163,52	3,35%	88	10,76%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	9.909.978,78	0,77%	422	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	17.646,89	0,00%	746	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.702.493,35	1,14%	421	0,40%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	D+1 du ...	Não há	11.399.267,78	0,88%	13.863	2,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	104.704.248,78	8,13%	23	13,58%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	164.290.006,88	12,75%	116	8,85%	Artigo 7º, Inciso IV, 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
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	6.807.347,95	0,53%		14,36%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.288.104.229,80				

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 ' a '	100,00%	107.652.371,88	8,36%	0,00%	5,00%	25,00%	214.373.685,57
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	471.949.681,32	36,64%	20,00%	25,00%	70,00%	429.723.279,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	70,00%	901.672.960,86
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	441.127.614,29	34,25%	10,00%	25,00%	50,00%	202.924.500,61
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	64.405.211,49
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	50.880,21	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	128.759.542,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	193.215.634,47
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	128.810.422,98
Total Renda Fixa	100,00%	1.020.780.547,70	79,25%	30,00%	60,00%	255,00%	

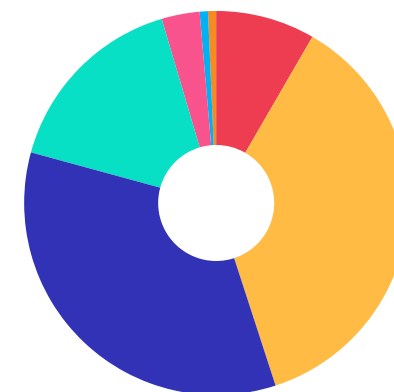


RENDA FIXA 1.020.780.547,70
RENDA VARIÁVEL 267.323.682,10

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 I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	128.810.422,98
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	128.810.422,98
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	208.300.517,47	16,17%	7,00%	20,00%	30,00%	178.130.751,47
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	41.279.357,32	3,20%	2,00%	10,00%	10,00%	87.531.065,66
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	8.938.354,90	0,69%	0,00%	5,00%	5,00%	55.466.856,59
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	8.805.452,41	0,68%	0,00%	5,00%	5,00%	55.599.759,08
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	128.810.422,98
Total Renda Variável	30,00%	267.323.682,10	20,75%	9,00%	40,00%	80,00%	

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%	5,00%	64.405.211,49
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	128.810.422,98
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	128.810.422,98
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	25,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	342.235.130,89	26,57	0,07
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	278.904.234,44	21,65	0,03
ITAU UNIBANCO	166.972.470,45	12,96	0,01
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	107.652.371,88	8,36	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	88.636.334,28	6,88	0,01
WESTERN ASSET	79.176.879,58	6,15	0,19
NAVI CAPITAL	39.811.048,14	3,09	2,53
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTD...	27.935.840,65	2,17	0,13
VINCI PARTNERS	27.922.619,85	2,17	0,13
ITAU DTVM	25.554.013,95	1,98	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	23.585.339,17	1,83	2,18
AZ QUEST INVESTIMENTOS	23.256.345,63	1,81	0,09
XP GESTÃO DE RECURSOS	19.919.214,83	1,55	0,00
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	11.399.267,78	0,88	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	7.022.562,83	0,55	0,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	6.807.347,95	0,53	1,54
A5 CAPITAL PARTNERS	5.248.993,01	0,41	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.132.384,15	0,17	0,00
REAG GESTORA DE RECURSOS	1.998.104,46	0,16	-
ROMA ASSET	1.226.004,56	0,10	1,11
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	330.973,18	0,03	0,01
CAPITÂNIA	325.867,93	0,03	0,00
GRADUAL INVESTIMENTOS	50.880,21	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 '	107.652.371,88	8,36	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	471.949.681,32	36,64	20,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	70,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	441.127.614,29	34,25	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	50.880,21	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	208.300.517,47	16,17	7,00	30,00
Artigo 8º, Inciso III	41.279.357,32	3,20	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	8.938.354,90	0,69	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	8.805.452,41	0,68	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00

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
130% do CDI (Benchmark)	0,37%	1,69%	1,20%	2,69%	6,80%	15,69%	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-2,53%	-7,54%	-6,04%	-11,68%	-23,32%	-40,24%	-	-
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%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,95%	-8,95%	-8,91%	-10,51%	7,94%	29,14%	0,14%	0,16%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,49%	-0,09%	-0,64%	0,86%	8,67%	19,47%	-	-
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	0,39%	-1,51%	-2,18%	-0,84%	7,22%	18,30%	0,04%	0,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,49%	-0,12%	-0,67%	0,76%	8,48%	19,01%	0,03%	0,04%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	0,90%	0,44%	-0,46%	0,82%	11,44%	23,76%	0,07%	0,05%
IMA-B (Benchmark)	1,31%	-5,08%	-5,33%	-5,55%	8,94%	25,91%	-	-
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,36%	-5,25%	-5,51%	-5,82%	8,68%	25,40%	0,09%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,30%	-5,25%	-5,48%	-5,82%	8,47%	25,17%	0,09%	0,11%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	1,53%	-3,82%	-4,01%	-4,58%	11,67%	28,88%	0,10%	0,10%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,70%	-2,88%	-3,65%	-2,40%	5,77%	11,99%	0,06%	0,07%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,50%	-5,78%	-6,85%	-7,24%	5,46%	16,46%	0,10%	0,11%

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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,14%	-0,60%	-0,79%	0,75%	5,98%	16,47%	0,01%	0,02%
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%
BRANCO H NILO FI RENDA FIXA	1,65%	-5,16%	-5,52%	-5,89%	9,97%	26,50%	0,11%	0,12%
Selic (Benchmark)	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-
BRANCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,26%	1,22%	0,86%	1,96%	4,99%	11,45%	0,00%	0,00%
CDI (Benchmark)	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,20%	0,95%	0,67%	1,54%	4,07%	9,49%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	-0,31%	0,22%	0,01%	1,89%	2,40%	7,46%	-	-
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 BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,31%	1,35%	0,96%	2,07%	5,25%	11,69%	0,00%	0,00%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,65%	-2,93%	-3,43%	-2,19%	3,15%	7,33%	0,03%	0,06%

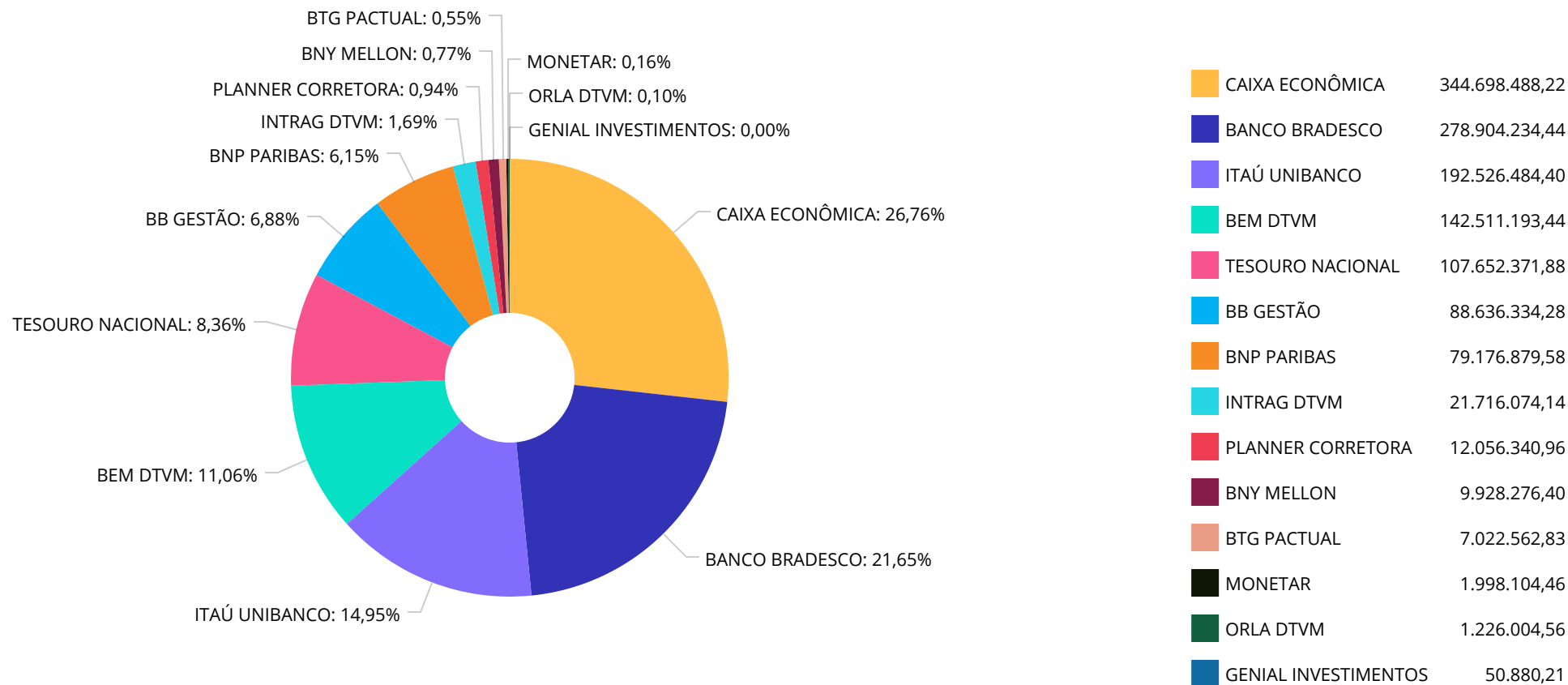
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	0,48%	3,53%	2,42%	6,98%	13,20%	31,16%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
S&P 500 (Benchmark)	12,68%	-9,85%	-9,71%	-4,12%	-1,13%	9,98%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	11,77%	-11,92%	-12,24%	-6,15%	-1,79%	14,06%	0,20%	0,25%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,30%	2,76%	1,86%	5,79%	10,62%	25,30%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,23%	2,45%	1,63%	5,31%	9,60%	23,00%	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	-6,30%	-2,52%	-6,45%	13,73%	20,33%	9,83%	0,42%	0,27%
IDIV (Benchmark)	3,76%	-28,65%	-27,50%	-19,68%	-7,18%	10,38%	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,84%	-30,76%	-31,75%	-23,47%	-7,31%	14,24%	0,26%	0,35%
Ibovespa (Benchmark)	10,25%	-30,39%	-29,23%	-24,92%	-16,45%	-6,51%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	11,57%	-28,87%	-29,35%	-21,99%	-11,31%	0,22%	0,23%	0,37%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	9,56%	-31,05%	-30,58%	-23,40%	-14,92%	-2,58%	0,21%	0,37%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	10,98%	-21,86%	-22,16%	-14,67%	-3,27%	13,38%	0,20%	0,31%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	12,22%	-25,87%	-24,13%	-19,05%	-5,04%	15,46%	0,25%	0,35%

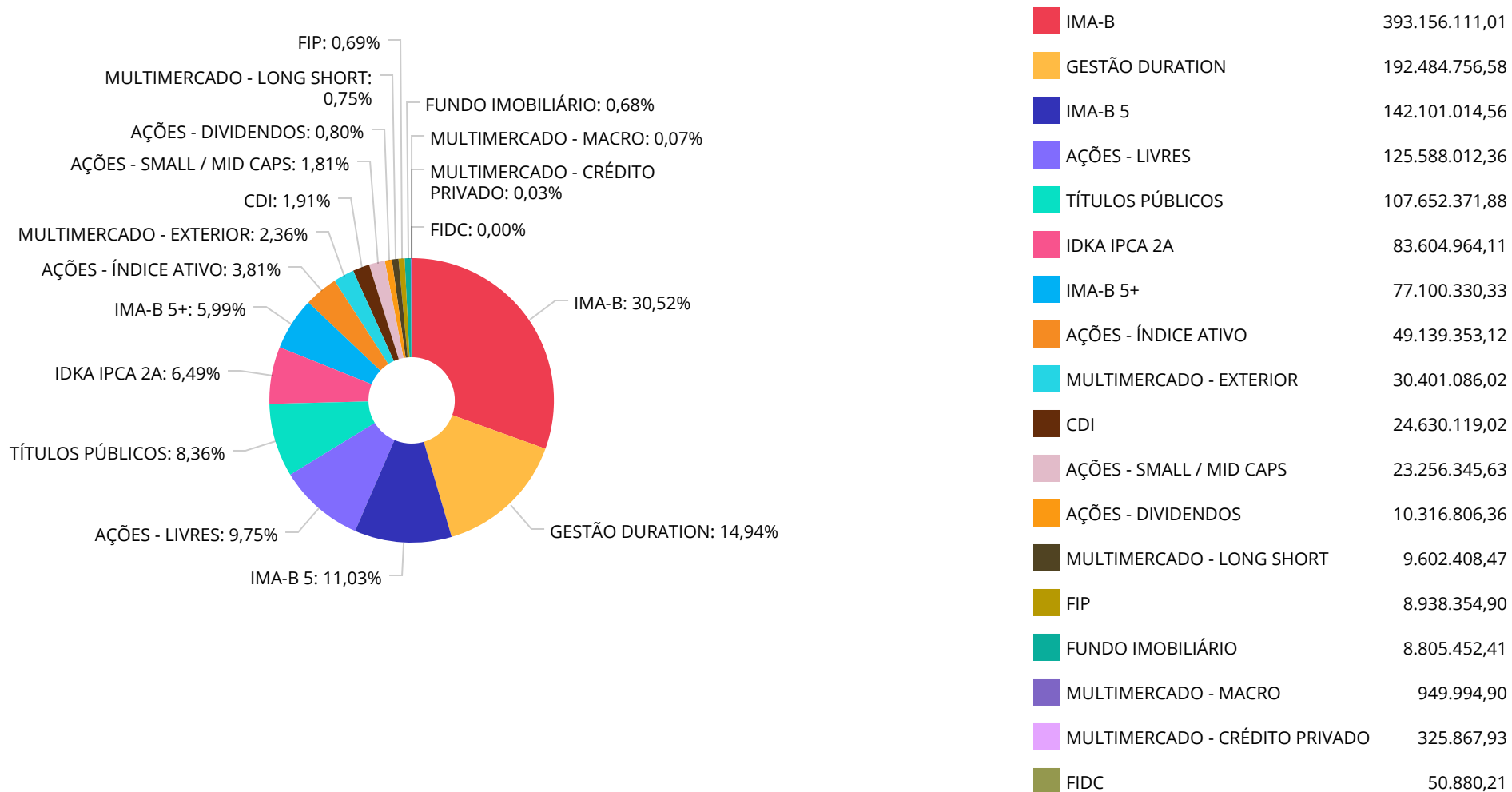
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	11,03%	-32,47%	-32,34%	-25,59%	-9,53%	3,07%	0,26%	0,39%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	10,08%	-27,68%	-28,92%	-16,75%	-1,73%	11,71%	0,23%	0,38%
SMLL (Benchmark)	10,19%	-34,07%	-34,37%	-21,91%	-4,59%	5,90%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11,39%	-30,61%	-34,95%	-19,91%	-0,36%	13,81%	0,25%	0,46%
CDI (Benchmark)	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-43,70%	-46,30%	-46,38%	-46,22%	-59,25%	-60,85%	0,72%	0,44%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	1,59%	-0,93%	-2,36%	-1,11%	0,08%	3,89%	0,04%	0,05%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,85%	-6,92%	-6,70%	-5,97%	-	-	0,02%	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,42%	-17,62%	-18,68%	-33,61%	69,72%	69,72%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
LSH FIP	-	-	-	-0,24%	-	-	0,00%	0,00%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	4,53%	-30,51%	-31,49%	-23,18%	-7,19%	13,59%	0,25%	0,34%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11,36%	-31,13%	-35,18%	-	-	-	0,25%	-

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



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



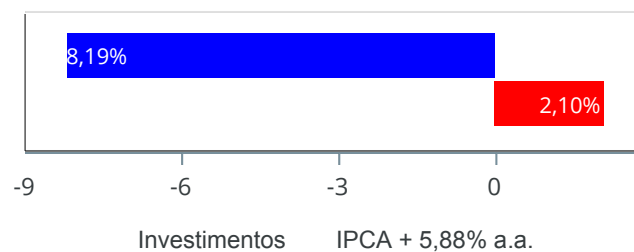
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Abril / 2020)

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	17/08/2016	4.750	2.964,257204	3.535,003726	14.080.221,72	16.791.267,70	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6.730	2.515,509771	3.753,186461	16.929.380,76	25.258.944,88	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6.185	2.315,991673	3.760,880021	14.324.408,50	23.261.042,93	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2.200	2.838,144079	3.839,542946	6.243.916,97	8.446.994,48	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8.310	2.412,107871	4.078,715036	20.044.616,41	33.894.121,95	Mercado

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

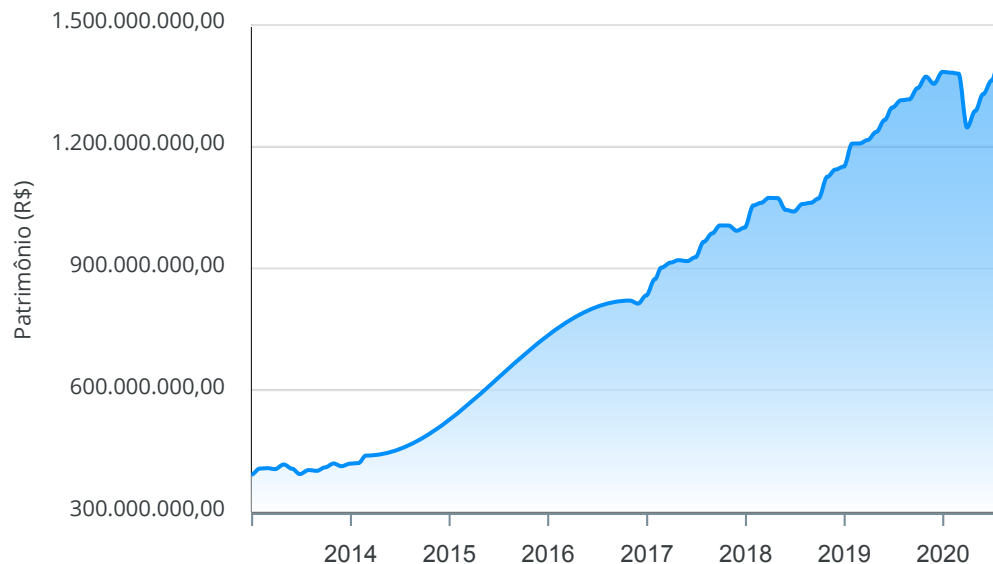
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.373.686.132,44	33.835.716,37	42.059.233,95	1.372.103.025,60	6.640.410,74	6.640.410,74	0,48%	0,48%	0,71%	0,71%	67,98%	3,08%
Fevereiro	1.372.103.025,60	55.461.648,94	39.561.380,36	1.369.766.496,11	-18.236.798,07	-11.596.387,33	-1,31%	-0,84%	0,66%	1,38%	-60,83%	5,03%
Março	1.369.766.496,11	38.601.161,25	35.299.178,06	1.237.776.682,01	-135.291.797,29	-146.888.184,62	-9,85%	-10,61%	0,57%	1,95%	-542,86%	20,13%
Abril	1.237.776.682,01	11.329.780,82	4.603.296,18	1.278.194.251,02	33.691.084,37	-113.197.100,25	2,71%	-8,19%	0,14%	2,10%	-389,90%	10,24%

Investimentos x Meta Atuarial



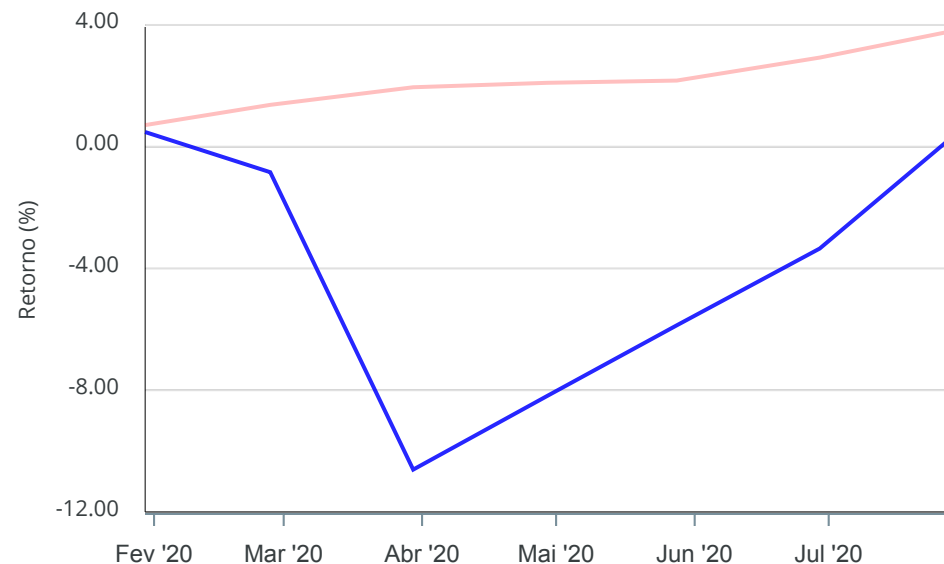
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	60.349.584,41	0,00	0,00	61.523.542,21	1.173.957,80	1,95%	1,95%	14,33%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	103.006.536,58	0,00	0,00	104.704.248,78	1.697.712,20	1,65%	1,65%	10,71%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	42.499.806,97	0,00	0,00	43.150.163,52	650.356,55	1,53%	1,53%	9,95%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	15.347.356,80	0,00	0,00	15.576.788,12	229.431,32	1,49%	1,49%	10,02%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	162.083.773,92	0,00	0,00	164.290.006,88	2.206.232,96	1,36%	1,36%	9,48%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	48.531.248,23	0,00	0,00	49.163.673,03	632.424,80	1,30%	1,30%	9,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	98.437.028,62	0,00	0,00	99.530.948,27	1.093.919,65	1,11%	1,11%	4,96%
TÍTULOS PÚBLICOS	106.496.924,86	0,00	0,00	107.652.371,88	1.155.447,02	1,08%	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	48.342.264,62	0,00	0,00	48.775.793,56	433.528,94	0,90%	0,90%	6,95%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.366.639,60	0,00	0,00	14.466.699,41	100.059,81	0,70%	0,70%	5,82%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.977.000,81	0,00	0,00	7.022.562,83	45.562,02	0,65%	0,65%	3,18%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	77.881.029,20	0,00	0,00	78.259.930,83	378.901,63	0,49%	0,49%	3,19%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	83.250.474,17	0,00	0,00	83.604.964,11	354.489,94	0,43%	0,43%	2,75%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	11.354.559,60	0,00	0,00	11.399.267,78	44.708,18	0,39%	0,39%	4,37%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	9.884.014,95	0,00	0,00	9.909.978,78	25.963,83	0,26%	0,26%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.930.650,73	11.125.991,33	4.393.586,03	14.702.493,35	39.437,32	0,21%	0,31%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	92.820.815,90	0,00	0,00	92.953.808,31	132.992,41	0,14%	0,14%	2,58%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	10.343.957,75	0,00	0,00	10.358.756,56	14.798,81	0,14%	0,14%	1,33%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	55.632,21	171.611,76	209.710,15	17.646,89	113,07	0,05%	0,20%	0,01%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.666.880,54	0,00	0,00	3.666.022,39	-858,15	-0,02%	-0,02%	0,72%

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
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	52.201,36	0,00	0,00	50.880,21	-1.321,15	-2,53%	-	-
Total Renda Fixa	1.003.678.381,83	11.297.603,09	4.603.296,18	1.020.780.547,70	10.407.858,96	1,03%		6,92%

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
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	35.476.178,02	0,00	0,00	39.811.048,14	4.334.870,12	12,22%	12,22%	24,84%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	27.198.782,95	0,00	0,00	30.401.086,02	3.202.303,07	11,77%	11,77%	20,05%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	22.903.117,27	0,00	0,00	25.554.013,95	2.650.896,68	11,57%	11,57%	22,66%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	17.225.149,03	0,00	0,00	19.186.402,27	1.961.253,24	11,39%	11,39%	24,54%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.654.685,68	0,00	0,00	4.069.943,36	415.257,68	11,36%	11,36%	24,56%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	26.946.808,62	0,00	0,00	29.918.503,72	2.971.695,10	11,03%	11,03%	25,89%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	25.171.094,74	0,00	0,00	27.935.840,65	2.764.745,91	10,98%	10,98%	20,07%
VINCI MOSAICO FI AÇÕES	25.366.086,27	0,00	0,00	27.922.619,85	2.556.533,58	10,08%	10,08%	22,60%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	21.527.267,23	0,00	0,00	23.585.339,17	2.058.071,94	9,56%	9,56%	21,21%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.643.962,91	0,00	0,00	3.820.301,25	176.338,34	4,84%	4,84%	26,22%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	6.215.056,99	0,00	0,00	6.496.505,11	281.448,12	4,53%	4,53%	25,08%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.451.780,38	0,00	0,00	9.602.408,47	150.628,09	1,59%	1,59%	4,10%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	941.980,17	0,00	0,00	949.994,90	8.014,73	0,85%	0,85%	1,93%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	1.983.489,89	0,00	0,00	1.998.104,46	14.614,57	0,74%	-6,30%	41,56%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	6.780.144,90	0,00	0,00	6.807.347,95	27.203,05	0,40%	0,42%	-
LSH FIP	1.226.004,56	0,00	0,00	1.226.004,56	0,00	0,00%	-0,04%	0,01%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.103.194,54	32.177,73	0,00	2.132.384,15	-2.988,12	-0,14%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	5.257.249,69	0,00	0,00	5.248.993,01	-8.256,68	-0,16%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	331.512,86	0,00	0,00	330.973,18	-539,68	-0,16%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	578.768,43	0,00	0,00	325.867,93	-252.900,50	-43,70%	-43,70%	72,29%

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
Total Renda Variável	243.982.315,13	32.177,73	0,00	267.323.682,10	23.309.189,24	9,55%		22,25%