

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 IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.214.787,27	2,83%	709	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	5.068.679,33	11,82%	882	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.633.288,78	3,81%	904	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.553.799,45	10,62%	669	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	3.288.865,75	7,67%	955	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	3.429.469,40	8,00%	752	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.113.336,82	2,60%	613	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.052.100,99	4,78%	113	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	2.313.674,34	5,39%	383	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	4.131.485,84	9,63%	523	1,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.661.097,22	3,87%	55	1,66%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	137.080,42	0,32%	744	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.862.813,67	6,68%	46	1,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.302.309,11	5,37%	669	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	736.949,43	1,72%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	447.074,78	1,04%	96	0,05%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	247.073,30	0,58%	106	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.950.841,44	4,55%	1.325	1,62%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	235.633,07	0,55%	154	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.042.941,98	2,43%	12.825	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

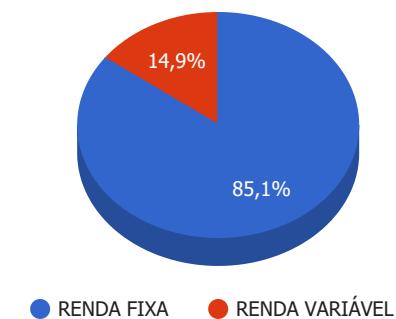
Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.463.366,04	5,74%	44	4,18%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			42.886.668,43				

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%	22.354.327,79	52,12%	20,00%	30,00%	90,00%	16.243.673,80
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	6.445.160,18	15,03%	0,00%	10,00%	45,00%	12.853.840,61
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	6.963.300,42	16,24%	10,00%	30,00%	40,00%	10.191.366,95
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	6.433.000,26
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	736.949,43	1,72%	0,00%	0,00%	5,00%	1.407.383,99
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.144.333,42
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.144.333,42
Total Renda Fixa	100,00%	36.499.737,82	85,11%	30,00%	70,00%	205,00%	

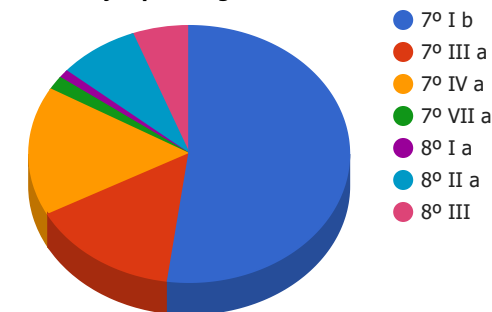
Distribuição por Segmento



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 I, Alínea ' a '	30,00%	447.074,78	1,04%	0,00%	0,00%	5,00%	1.697.258,64
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	3.476.489,79	8,11%	7,00%	15,00%	20,00%	5.100.843,90
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.463.366,04	5,74%	5,00%	10,00%	10,00%	1.825.300,80
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.144.333,42
Total Renda Variável	30,00%	6.386.930,61	14,89%	12,00%	30,00%	40,00%	

Distribuição por Artigos



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

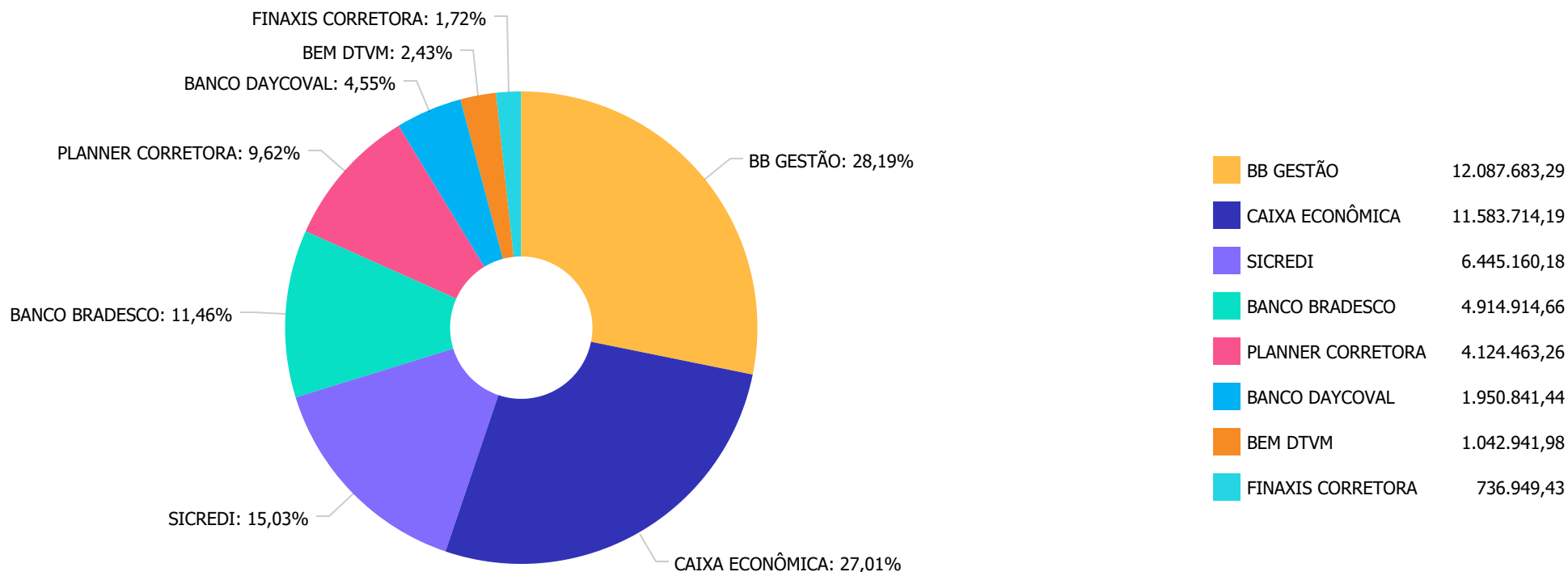
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.087.683,29	28,19	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.101.007,82	25,88	0,00
SICREDI	6.445.160,18	15,03	0,01
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	4.914.914,66	11,46	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	4.124.463,26	9,62	0,83
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.950.841,44	4,55	0,04
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.042.941,98	2,43	0,00
PETRA CAPITAL	736.949,43	1,72	0,01
VINCI PARTNERS	482.706,37	1,13	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)

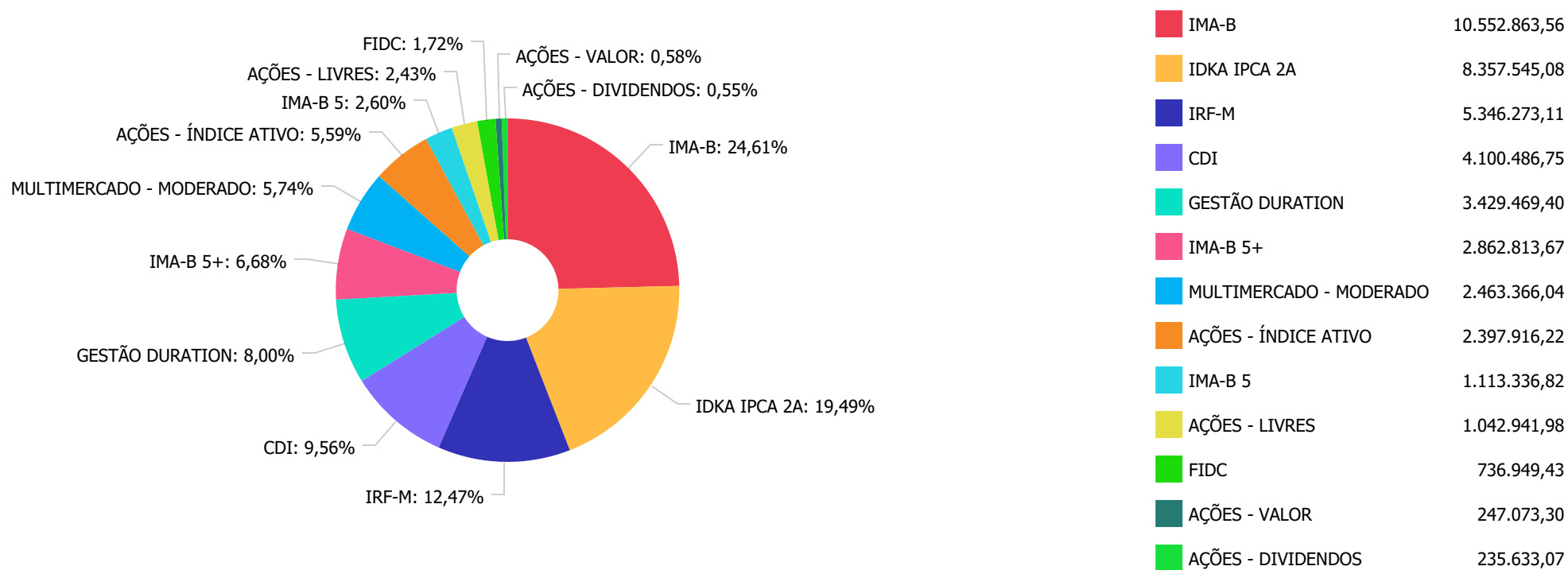
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	22.354.327,79	52,12	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	6.445.160,18	15,03	0,00	45,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	6.963.300,42	16,24	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	736.949,43	1,72	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 '	447.074,78	1,04	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	3.476.489,79	8,11	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	2.463.366,04	5,74	5,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

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



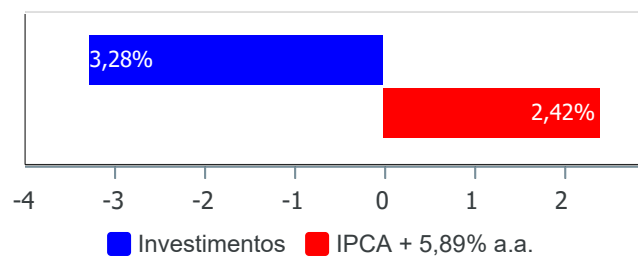
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

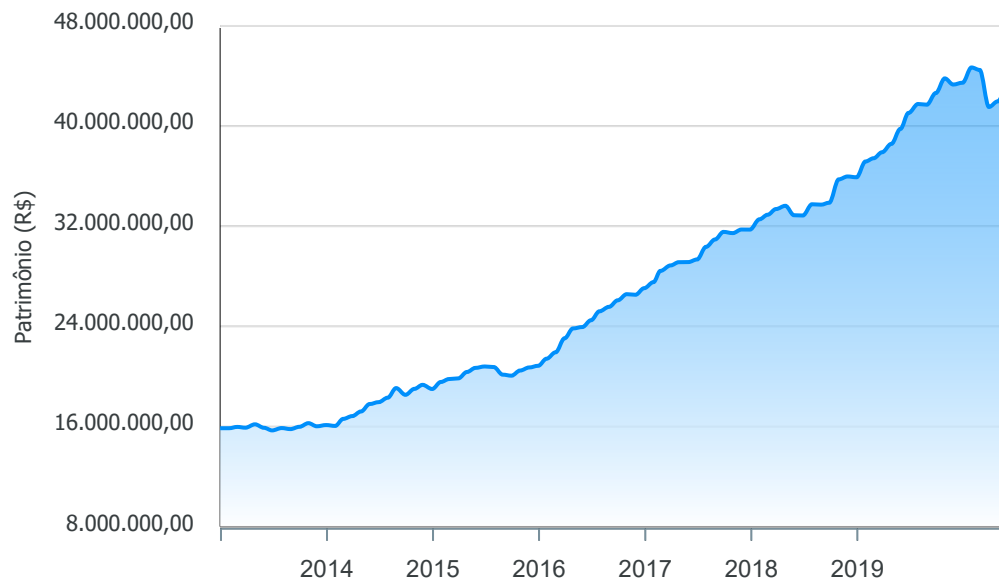
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	43.466.378,44	2.841.582,32	1.788.882,33	44.686.048,19	166.969,76	166.969,76	0,38%	0,38%	0,71%	0,71%	52,68%	2,10%
Fevereiro	44.686.048,19	598.568,63	543.568,26	44.488.344,27	-252.704,29	-85.734,53	-0,56%	-0,19%	0,66%	1,38%	-13,93%	3,04%
Março	44.488.344,27	989.134,31	988.133,28	41.531.320,78	-2.958.024,52	-3.043.759,05	-6,65%	-6,83%	0,57%	1,96%	-349,01%	14,35%
Abril	41.531.320,78	495.541,44	764.349,52	41.975.527,23	713.014,53	-2.330.744,52	1,72%	-5,23%	0,14%	2,10%	-248,61%	7,18%
Mai	41.975.527,23	977.130,09	931.669,25	42.886.668,43	865.680,36	-1.465.064,16	2,06%	-3,28%	0,31%	2,42%	-135,13%	3,37%

Investimentos x Meta Atuarial



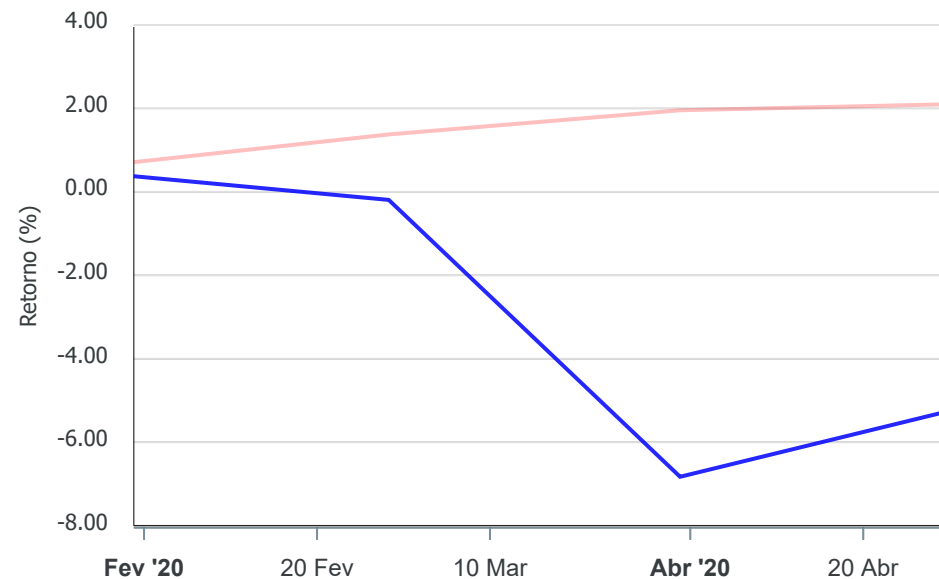
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.090.353,09	0,00	0,00	1.113.336,82	22.983,73	2,11%	2,11%	1,24%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.969.264,13	0,00	0,00	5.068.679,33	99.415,20	2,00%	2,00%	1,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.227.370,99	0,00	0,00	3.288.865,75	61.494,76	1,91%	1,91%	1,06%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	2.278.195,17	0,00	0,00	2.313.674,34	35.479,17	1,56%	1,56%	3,68%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.486.441,76	0,00	0,00	4.553.799,45	67.357,69	1,50%	1,50%	3,64%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.609.141,62	0,00	0,00	1.633.288,78	24.147,16	1,50%	1,50%	3,66%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.021.944,52	0,00	0,00	2.052.100,99	30.156,47	1,49%	1,49%	3,65%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	4.074.937,58	0,00	0,00	4.131.485,84	56.548,26	1,39%	1,39%	1,94%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.382.829,46	0,00	0,00	3.429.469,40	46.639,94	1,38%	1,38%	1,72%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.222.967,32	0,00	25.000,00	1.214.787,27	16.819,95	1,38%	1,38%	1,73%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.834.315,26	0,00	0,00	2.862.813,67	28.498,41	1,01%	1,01%	5,79%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1.648.713,15	0,00	0,00	1.661.097,22	12.384,07	0,75%	0,75%	1,49%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.294.774,70	0,00	0,00	2.302.309,11	7.534,41	0,33%	0,33%	0,08%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	66.180,37	977.130,09	906.669,25	137.080,42	439,21	0,04%	0,16%	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	738.423,27	0,00	0,00	736.949,43	-1.473,84	-0,20%	-0,20%	0,04%
Total Renda Fixa	35.945.852,39	977.130,09	931.669,25	36.499.737,82	508.424,59	1,41%		2,29%

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
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	953.934,49	0,00	0,00	1.042.941,98	89.007,49	9,33%	9,33%	12,80%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	409.913,24	0,00	0,00	447.074,78	37.161,54	9,07%	9,07%	15,22%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1.794.693,99	0,00	0,00	1.950.841,44	156.147,45	8,70%	8,70%	14,22%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	219.184,92	0,00	0,00	235.633,07	16.448,15	7,50%	7,50%	16,26%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	230.848,78	0,00	0,00	247.073,30	16.224,52	7,03%	7,03%	16,75%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.421.099,42	0,00	0,00	2.463.366,04	42.266,62	1,75%	1,75%	2,09%
Total Renda Variável	6.029.674,84	0,00	0,00	6.386.930,61	357.255,77	5,92%		9,55%