

# Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2020

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 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	1.976.194,14	9,81%	618	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	4.012.349,55	19,92%	595	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.708.357,60	13,44%	1.251	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.520.772,73	17,48%	700	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	58.322,62	0,29%	320	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.023.033,17	10,04%	670	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	27.763,16	0,14%	631	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.787.593,62	18,80%	279	0,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.210.914,44	6,01%	1.220	0,18%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL...	D+2	01/10/2020	820.204,84	4,07%	956	0,16%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>20.145.505,87</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>77.405,89</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>20.222.911,76</b>				

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%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	20.145.505,87
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	14.299.029,81	70,98%	40,00%	70,00%	100,00%	5.846.476,06
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	20.145.505,87
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.007.275,29
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	12.087.303,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	12.087.303,52
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	3.815.356,78	18,94%	0,00%	10,00%	40,00%	4.242.845,57
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	8.058.202,35
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	4.029.101,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	4.029.101,17
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%	3.021.825,88
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	3.021.825,88
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.007.275,29
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.007.275,29
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	1.007.275,29
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.007.275,29
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>18.114.386,59</b>	<b>89,92%</b>	<b>40,00%</b>	<b>85,00%</b>	<b>595,00%</b>	

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%	1.210.914,44	6,01%	0,00%	3,00%	30,00%	4.832.737,32
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	6.043.651,76
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	4.029.101,17
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	4.029.101,17
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	820.204,84	4,07%	0,00%	4,00%	10,00%	1.194.345,75
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.007.275,29
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.007.275,29
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>2.031.119,28</b>	<b>10,08%</b>	<b>0,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>120,00%</b>	

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%	10,00%	2.014.550,59
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	2.014.550,59
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	2.014.550,59
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	19.325.301,03	95,93	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	820.204,84	4,07	0,00

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**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)

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
<b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	2,01%	-8,82%	-8,85%	-10,25%	8,47%	30,32%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,92%	-8,86%	-8,90%	-10,22%	8,35%	29,79%	0,14%	0,16%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,49%	-0,09%	-0,64%	0,86%	8,67%	19,47%	-	-
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%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,31%	-5,08%	-5,33%	-5,55%	8,94%	25,91%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	-5,36%	-5,60%	-5,85%	8,39%	25,02%	0,09%	0,11%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,30%	-5,12%	-5,36%	-5,65%	8,71%	25,32%	0,09%	0,11%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	1,15%	2,59%	1,70%	2,75%	11,69%	22,07%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07%	2,47%	1,60%	2,60%	11,40%	21,53%	0,05%	0,03%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-

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

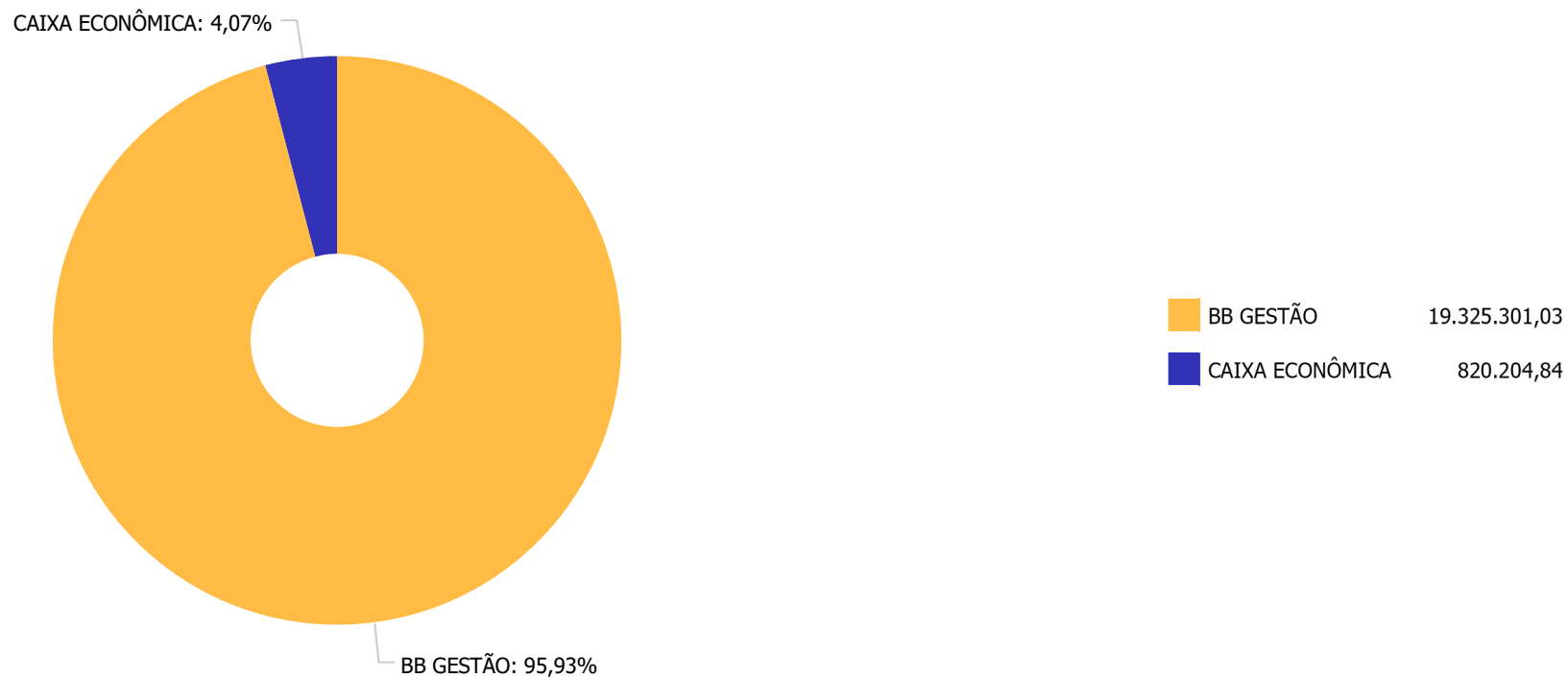
	<b>Mês</b>	<b>Ano</b>	<b>3M</b>	<b>6M</b>	<b>12M</b>	<b>24M</b>	<b>VaR Mês</b>	<b>Volatilidade 12M</b>
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,26%	0,85%	0,50%	1,55%	4,55%	11,05%	0,00%	0,01%

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

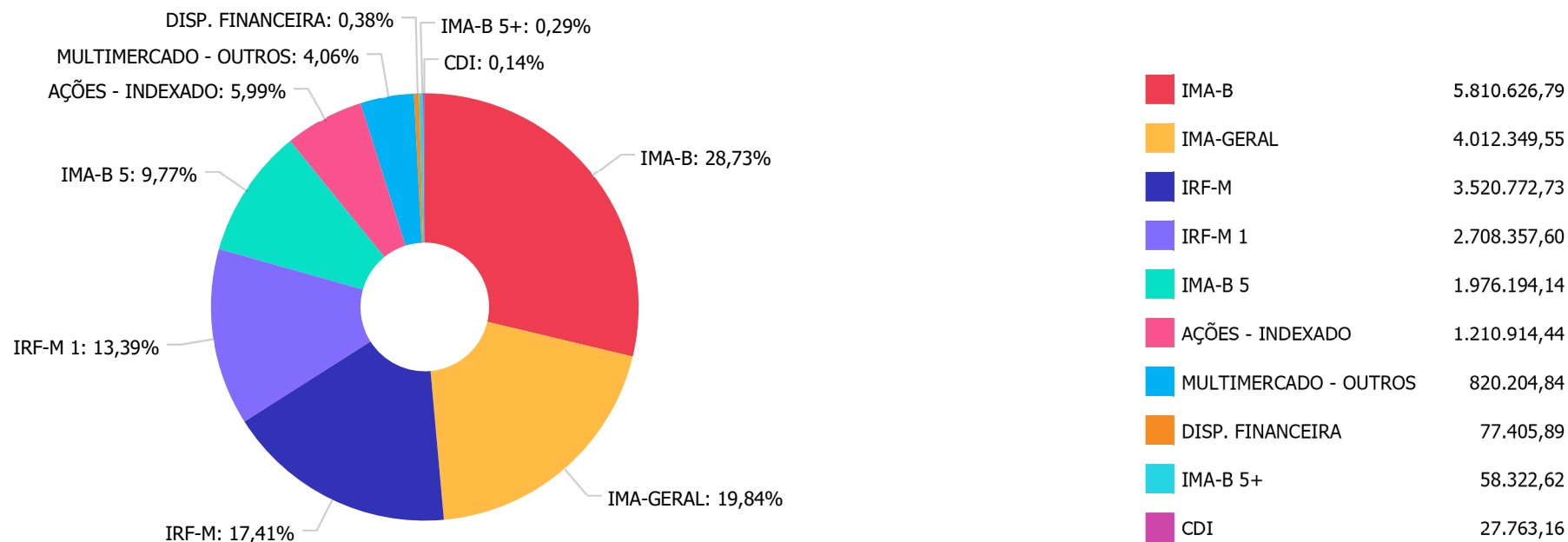
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IGC (Benchmark)</b>	11,63%	-28,70%	-28,75%	-21,80%	-9,89%	2,57%	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	10,99%	-29,95%	-29,18%	-23,91%	-13,93%	-0,75%	0,23%	0,37%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	10,25%	-30,39%	-29,23%	-24,92%	-16,45%	-6,51%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,25%	1,41%	1,09%	2,61%	7,30%	-	0,00%	0,01%



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



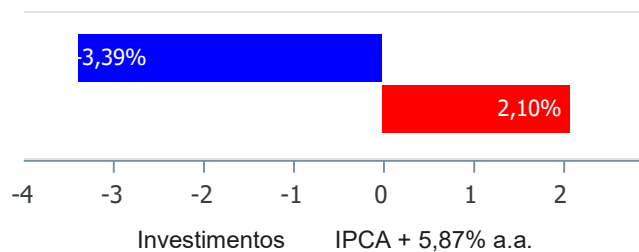
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

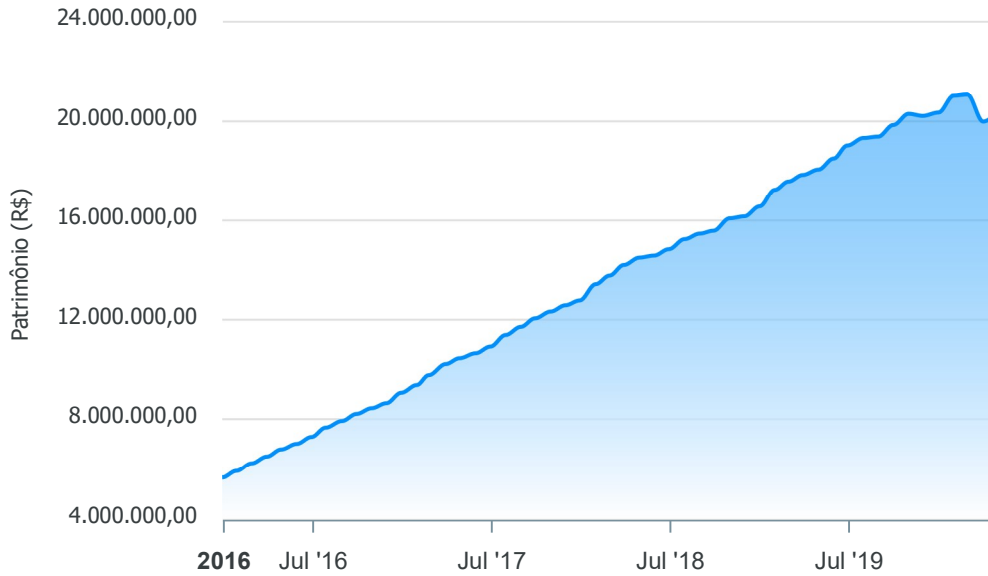
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	20.351.752,84	361.584,60	0,00	20.784.934,38	71.596,94	71.596,94	0,35%	0,35%	0,71%	0,71%	48,67%	1,61%
Fevereiro	20.784.934,38	316.363,64	0,00	21.058.944,42	-42.353,60	29.243,34	-0,20%	0,14%	0,66%	1,37%	10,50%	2,37%
Março	21.058.944,42	0,00	53.000,00	19.971.865,77	-1.034.078,65	-1.004.835,31	-4,91%	-4,77%	0,57%	1,95%	-244,57%	11,79%
Abril	19.971.865,77	0,00	117.000,00	20.145.505,87	290.640,10	-714.195,21	1,46%	-3,39%	0,14%	2,10%	-161,56%	6,24%

Investimentos x Meta Atuarial



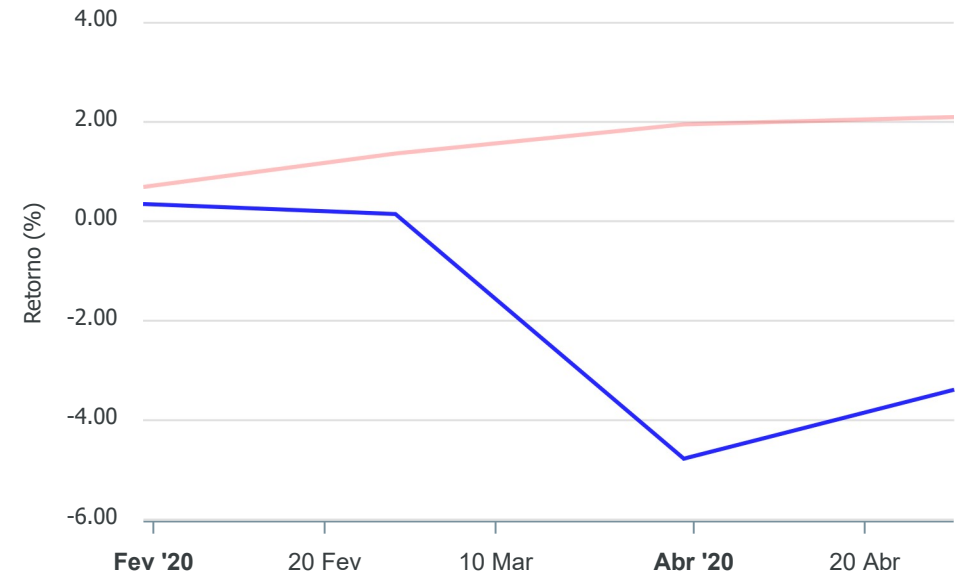
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	57.224,53	0,00	0,00	58.322,62	1.098,09	1,92%	1,92%	14,30%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.997.106,65	0,00	0,00	2.023.033,17	25.926,52	1,30%	1,30%	8,99%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.741.925,44	0,00	0,00	3.787.593,62	45.668,18	1,22%	1,22%	9,05%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.598.786,68	0,00	117.000,00	3.520.772,73	38.986,05	1,08%	1,07%	4,99%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.976.064,09	0,00	0,00	4.012.349,55	36.285,46	0,91%	0,91%	4,82%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.966.626,24	0,00	0,00	1.976.194,14	9.567,90	0,49%	0,49%	3,19%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.697.236,65	0,00	0,00	2.708.357,60	11.120,95	0,41%	0,41%	0,49%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	27.691,65	0,00	0,00	27.763,16	71,51	0,26%	0,26%	0,12%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>18.062.661,93</b>	<b>0,00</b>	<b>117.000,00</b>	<b>18.114.386,59</b>	<b>168.724,66</b>	<b>0,93%</b>		<b>5,40%</b>

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
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.091.034,95	0,00	0,00	1.210.914,44	119.879,49	10,99%	10,99%	22,75%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	818.168,89	0,00	0,00	820.204,84	2.035,95	0,25%	0,25%	0,38%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.909.203,84</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.031.119,28</b>	<b>121.915,44</b>	<b>6,39%</b>		<b>13,72%</b>