

CRÉDITO E MERCADO

Engenharia Financeira
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
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	15.955.746,77	3,94%	618	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	73.031.538,03	18,04%	743	0,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	13.140.922,08	3,25%	51	3,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	20.650.814,75	5,10%	906	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	43.968.747,72	10,86%	958	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	36.899.058,06	9,11%	883	0,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	580.736,62	0,14%	1.370	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	16.138.526,92	3,99%	58	15,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	5.606.958,36	1,38%	31	1,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	2.370.584,72	0,59%	7	12,46%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	24.657.830,99	6,09%	172	2,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	2.005.532,07	0,50%	26	2,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	6.263.151,36	1,55%	30	9,75%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	8.582.835,10	2,12%	88	2,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	14.134.742,76	3,49%	279	0,99%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	6.943.472,03	1,71%	284	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não pos...	1008 dias úteis	7.649.997,99	1,89%	8	18,38%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	2.598.570,78	0,64%	70	3,49%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	3.763.747,85	0,93%	114	4,36%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.983.219,95	0,49%	164	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

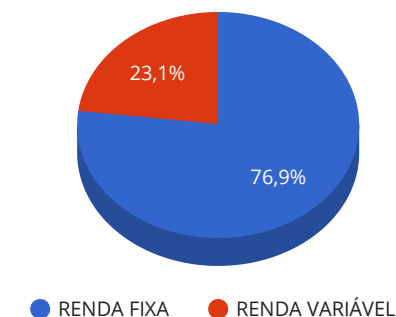
Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.765.169,86	0,44%	12.868	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.915.177,08	1,21%	3.894	0,56%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	8.568.723,57	2,12%	142	4,86%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	6.199.604,16	1,53%	3.212	1,96%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	7.783.434,38	1,92%	8.563	1,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	8.361.326,03	2,07%	670	3,62%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	5.483.908,68	1,35%	274	8,81%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	7.867.491,90	1,94%	1.111	3,67%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCA...	D+1	Não há	3.766.314,52	0,93%	29	4,64%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.231.804,86	0,80%	45	4,98%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	1.628.577,38	0,40%	12	6,49%	Artigo 8º, Inciso III
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se ...	Não se aplica	5.785.410,56	1,43%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	10.868.323,42	2,68%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	2.677.418,98	0,66%		1,85%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se ...	Não se aplica	1.255.264,40	0,31%		0,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	7.740.424,20	1,91%		4,91%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	6.015.587,65	1,49%	8	20,56%	Desenquadrado - RF
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1901	Não há	4.040.981,90	1,00%		0,00%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			404.881.678,44				

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%	10,00%	40.488.167,84
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	204.227.564,03	50,44%	20,00%	37,50%	81,00%	123.726.595,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	242.929.007,06
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	86.703.634,31	21,41%	10,00%	30,00%	40,00%	75.249.037,07
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	60.732.251,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	10.248.568,77	2,53%	0,00%	2,50%	5,00%	9.995.515,15
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	20.244.083,92
Desenquadrado - RF	0,00%	10.056.569,55	2,48%	0,00%	0,00%	0,00%	-10.056.569,55
Total Renda Fixa	100,00%	311.236.336,66	76,87%	30,00%	70,00%	216,00%	

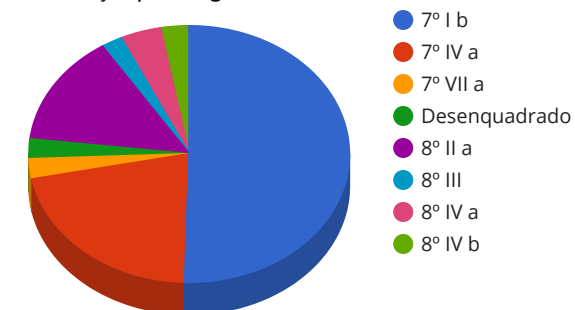
Distribuição por Segmento



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%	5,00%	20.244.083,92
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	20.244.083,92
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	56.691.803,46	14,00%	7,00%	15,00%	20,00%	24.284.532,23
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	8.626.696,76	2,13%	0,00%	5,00%	10,00%	31.861.471,08
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	16.653.733,98	4,11%	0,00%	5,00%	5,00%	3.590.349,94
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	11.673.107,58	2,88%	0,00%	5,00%	5,00%	8.570.976,34
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	20.244.083,92
Total Renda Variável	30,00%	93.645.341,78	23,13%	7,00%	30,00%	55,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	138.231.837,12	34,14	0,03
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	80.130.469,67	19,79	0,01
INFINITY ASSET MANAGEMENT	25.633.483,14	6,33	5,19
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	24.657.830,99	6,09	0,00
ITAÚ UNIBANCO	21.275.841,60	5,25	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	17.988.992,97	4,44	7,77
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	16.144.760,41	3,99	1,49
MULTINVEST CAPITAL	13.870.081,05	3,43	3,69
A5 CAPITAL PARTNERS	10.868.323,42	2,68	-
META ASSET MANAGEMENT	8.568.723,57	2,12	4,29
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	7.867.491,90	1,94	0,33
PERFIN INVESTIMENTOS	6.199.604,16	1,53	0,09
KINEA INVESTIMENTOS	5.785.410,56	1,43	0,00
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	5.606.958,36	1,38	0,11
NAVI CAPITAL	4.915.177,08	1,21	0,31
AURORA CAPITAL	4.040.981,90	1,00	35,45
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	3.763.747,85	0,93	0,85
ZION INVEST	2.677.418,98	0,66	0,55
RJI CORRETORA DE VALORES	2.005.532,07	0,50	0,39
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.765.169,86	0,44	0,01
CAPITÂNIA	1.628.577,38	0,40	0,02
CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO C...	1.255.264,40	0,31	0,13

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 '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	204.227.564,03	50,44	20,00	81,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	86.703.634,31	21,41	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	10.248.568,77	2,53	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	56.691.803,46	14,00	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	8.626.696,76	2,13	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	16.653.733,98	4,11	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	11.673.107,58	2,88	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00

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
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,30%	2,76%	1,86%	5,79%	10,62%	25,30%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	1,34%	7,20%	4,36%	8,47%	13,79%	28,33%	0,00%	0,02%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,57%	0,57%	0,03%	1,79%	8,62%	18,84%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,32%	-0,34%	-0,72%	1,02%	6,95%	16,67%	0,03%	0,03%
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%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,23%	2,45%	1,63%	5,31%	9,60%	23,00%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,26%	-2,32%	-2,22%	-2,92%	-2,84%	1.177,36%	0,01%	0,02%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,15%	2,14%	1,41%	4,83%	8,57%	20,71%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	0,34%	-0,32%	1,04%	10,95%	23,30%	0,04%	0,04%
IMA-B 5+ (Benchmark)	2,01%	-8,82%	-8,85%	-10,25%	8,47%	30,32%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	2,68%	-3,83%	-3,73%	-4,28%	1,11%	9,95%	0,07%	0,08%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,45%	1,88%	1,44%	2,65%	6,60%	13,72%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,43%	1,82%	1,39%	2,55%	6,39%	13,32%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,49%	-0,09%	-0,64%	0,86%	8,67%	19,47%	-	-

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
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,23%	-28,98%	-29,22%	-27,99%	-23,81%	-36,75%	0,05%	0,27%
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%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,59%	-1,37%	-1,95%	-0,45%	5,86%	9,92%	0,03%	0,03%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,66%	-3,60%	-2,75%	-2,36%	10,95%	15,23%	-	-
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,40%	-16,16%	-16,18%	-16,63%	-12,25%	-24,08%	0,04%	0,17%

IMA-B (Benchmark)	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%
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%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FI RENDA FIXA	0,01%	-3,13%	-3,47%	-3,03%	3,29%	18,23%	0,05%	0,06%

CDI (Benchmark)	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	0,95%	0,10%	-0,17%	0,38%	4,09%	11,31%	0,02%	0,02%

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%	2,43%	1,60%	2,52%	13,47%	24,61%	0,05%	0,04%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,02%	-0,30%	-0,73%	-0,40%	8,12%	18,37%	0,05%	0,04%

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	-	-	-	-	-	-	-	-

IDIV (Benchmark)	3,76%	-28,65%	-27,50%	-19,68%	-7,18%	10,38%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,95%	-28,67%	-27,83%	-19,94%	-8,18%	2,22%	0,20%	0,33%

IBX (Benchmark)	10,27%	-30,14%	-29,25%	-24,33%	-15,12%	-4,14%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	19,33%	-29,79%	-31,81%	-18,07%	-8,88%	-0,45%	0,25%	0,48%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	9,49%	-31,55%	-31,56%	-25,68%	-13,81%	-4,53%	0,18%	0,36%

Ibovespa (Benchmark)	10,25%	-30,39%	-29,23%	-24,92%	-16,45%	-6,51%	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	13,89%	-26,02%	-27,56%	-17,42%	-5,34%	10,45%	0,22%	0,40%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	11,36%	-31,54%	-34,06%	-26,84%	-16,84%	-7,32%	0,23%	0,41%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	9,56%	-31,05%	-30,58%	-23,40%	-14,92%	-2,58%	0,21%	0,37%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	8,90%	-28,31%	-29,52%	-16,48%	-0,78%	22,03%	0,22%	0,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	9,17%	-41,59%	-42,43%	-33,70%	-23,73%	-10,30%	0,27%	0,48%
MULTINVEST FI AÇÕES	12,57%	-27,94%	-28,98%	-18,47%	-10,71%	7,79%	0,21%	0,40%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	12,22%	-25,87%	-24,13%	-19,05%	-5,04%	15,46%	0,25%	0,35%

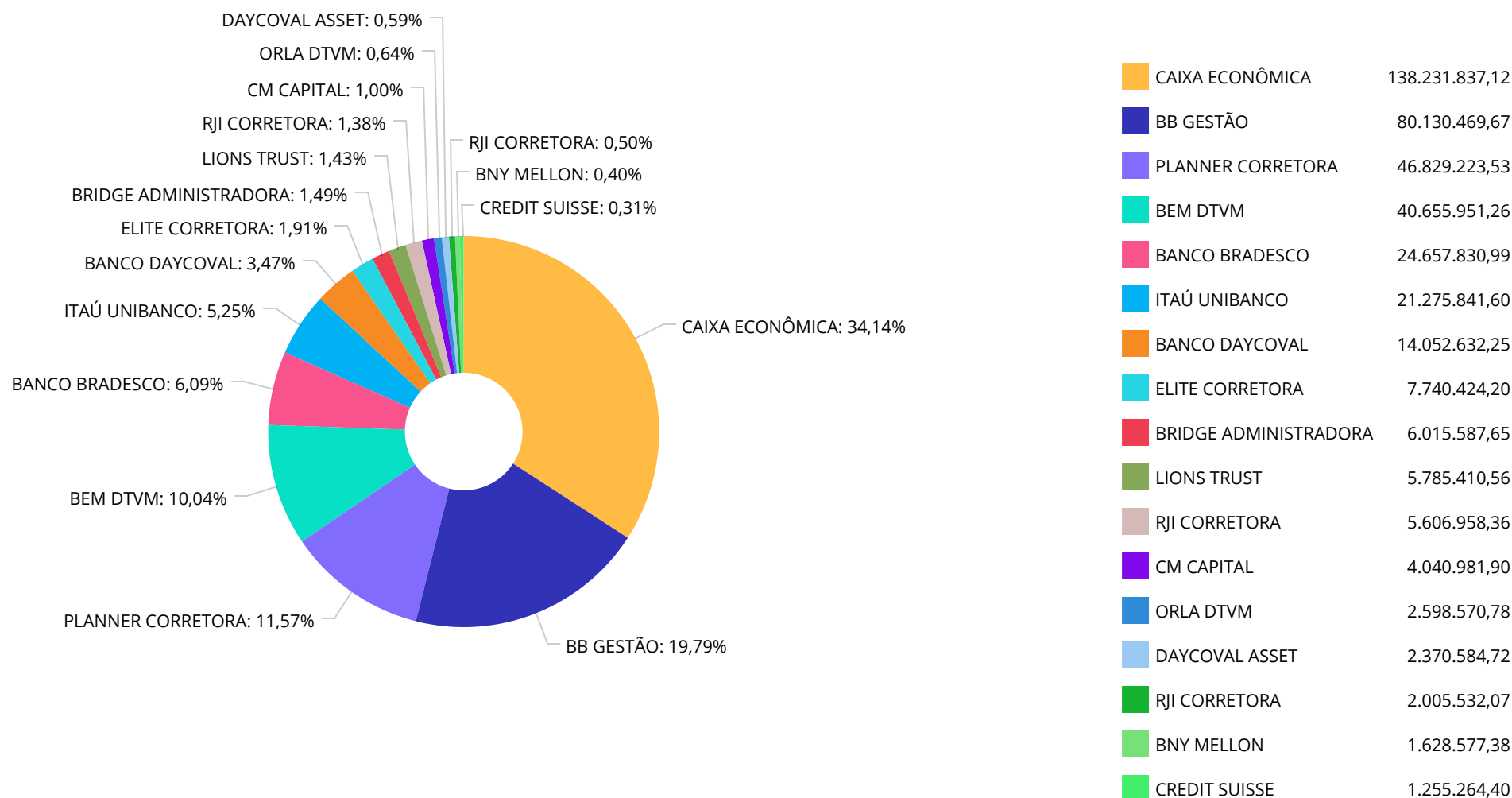
CDI (Benchmark)	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-
-----------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	---	---

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

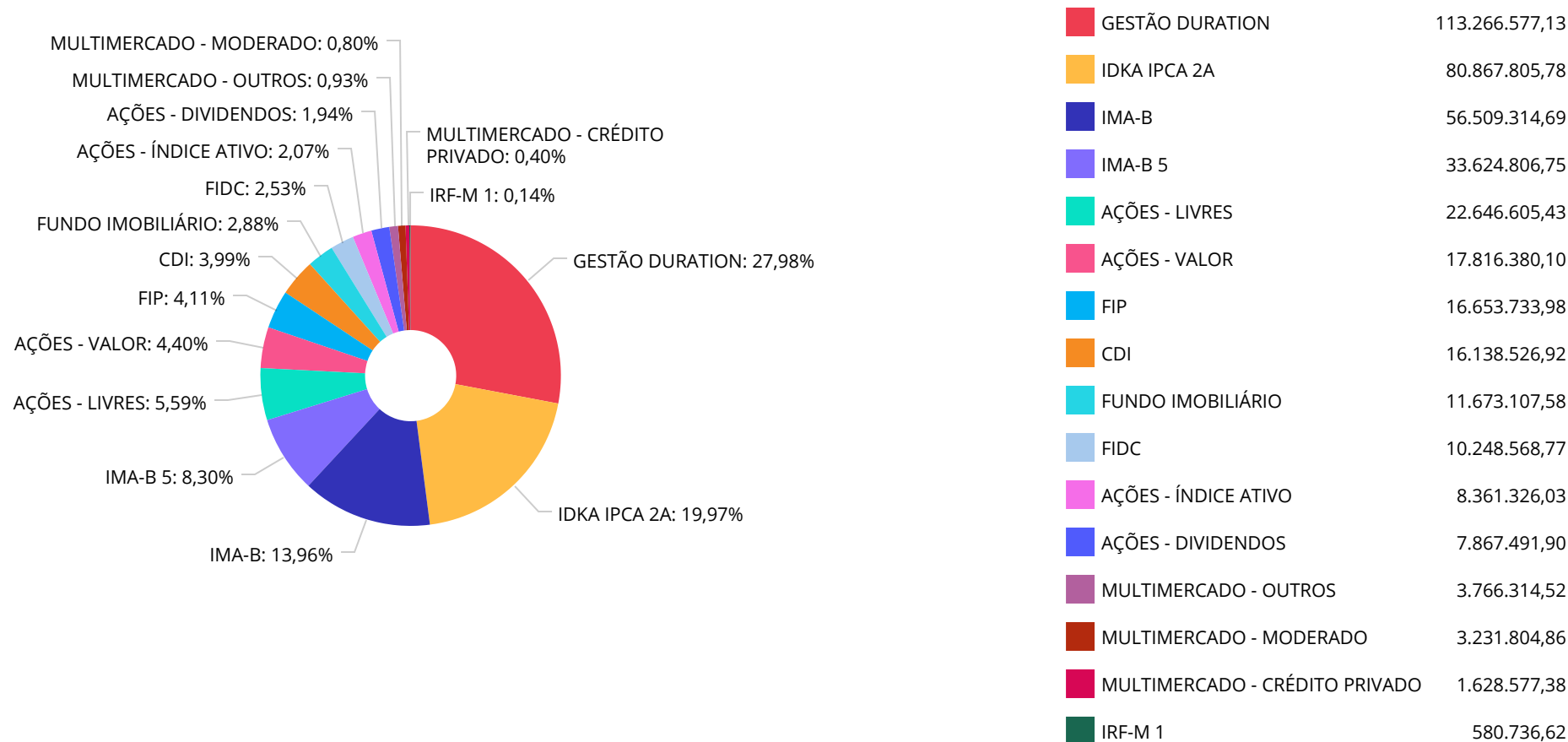
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1,69%	-0,98%	-0,88%	-0,22%	3,36%	10,20%	0,04%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,24%	1,54%	1,05%	2,04%	6,43%	13,59%	0,00%	0,01%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-43,70%	-46,30%	-46,38%	-46,22%	-59,25%	-60,85%	0,72%	0,44%

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	-0,13%	-0,58%	-0,38%	-0,69%	-	-	0,00%	0,00%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	-2,80%	-29,33%	-26,69%	-24,01%	-17,09%	-13,11%	0,14%	0,26%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-22,43%	-35,66%	-27,83%	-38,06%	-46,10%	-62,78%	0,21%	0,49%

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



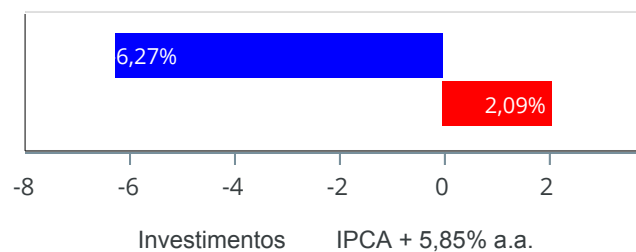
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2020)



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	435.083.987,15	5.418.202,43	6.293.697,59	435.654.897,26	1.446.405,27	1.446.405,27	0,33%	0,33%	0,71%	0,71%	46,91%	2,17%
Fevereiro	435.654.897,26	26.147.187,06	26.889.815,73	432.155.043,44	-2.757.225,15	-1.310.819,88	-0,63%	-0,30%	0,66%	1,37%	-22,06%	3,46%
Março	432.155.043,44	10.899.560,63	11.531.032,28	399.293.679,60	-32.229.892,19	-33.540.712,07	-7,46%	-7,74%	0,57%	1,95%	-397,45%	15,87%
Abril	399.293.679,60	3.184.673,95	3.931.952,59	404.881.678,44	6.335.277,48	-27.205.434,59	1,59%	-6,27%	0,14%	2,09%	-300,13%	7,41%

Investimentos x Meta Atuarial



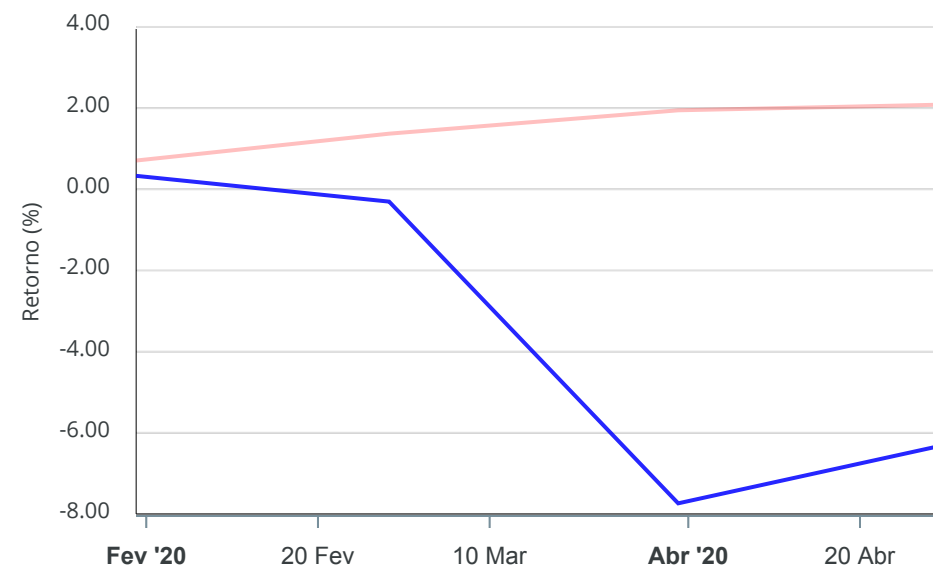
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	6.099.646,56	0,00	0,00	6.263.151,36	163.504,80	2,68%	2,68%	7,43%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	8.453.475,15	0,00	0,00	8.582.835,10	129.359,95	1,53%	1,53%	9,95%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	7.536.309,35	0,00	0,00	7.649.997,99	113.688,64	1,51%	1,34%	0,47%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	20.385.169,67	0,00	0,00	20.650.814,75	265.645,08	1,30%	1,30%	9,03%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.964.315,86	0,00	0,00	14.134.742,76	170.426,90	1,22%	1,22%	9,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	72.565.568,79	3.177.009,49	3.553.883,07	73.031.538,03	842.842,82	1,11%	1,11%	4,96%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	24.408.130,68	0,00	0,00	24.657.830,99	249.700,31	1,02%	1,02%	5,14%
INFINITY LÔTUS FI RENDA FIXA LP	15.986.849,42	0,00	0,00	16.138.526,92	151.677,50	0,95%	0,95%	2,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	13.034.008,56	0,00	0,00	13.140.922,08	106.913,52	0,82%	0,82%	4,29%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.014.648,36	0,00	0,00	4.040.981,90	26.333,54	0,66%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	15.947.473,64	0,00	69.313,46	15.955.746,77	77.586,59	0,49%	0,49%	3,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	874.818,31	0,00	297.871,86	580.736,62	3.790,17	0,43%	0,43%	0,49%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	43.787.714,20	0,00	5.493,20	43.968.747,72	186.526,72	0,43%	0,43%	2,75%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	1.997.568,02	0,00	0,00	2.005.532,07	7.964,05	0,40%	0,40%	3,60%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	36.779.999,87	0,00	0,00	36.899.058,06	119.058,19	0,32%	0,32%	2,68%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.594.147,77	0,00	0,00	5.606.958,36	12.810,59	0,23%	0,23%	5,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	6.933.537,76	0,00	0,00	6.943.472,03	9.934,27	0,14%	0,14%	2,58%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FI RENDA FIXA	2.370.314,57	0,00	0,00	2.370.584,72	270,15	0,01%	0,01%	4,69%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.605.339,52	0,00	0,00	2.598.570,78	-6.768,74	-0,26%	-0,26%	0,67%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	6.112.752,68	0,00	0,00	6.015.587,65	-97.165,03	-1,59%	-1,59%	2,57%

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
Total Renda Fixa	309.451.788,74	3.177.009,49	3.926.561,59	311.236.336,66	2.534.100,02	0,81%		4,50%

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
META VALOR FI AÇÕES	7.180.552,23	0,00	0,00	8.568.723,57	1.388.171,34	19,33%	19,33%	25,07%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.443.361,40	0,00	0,00	6.199.604,16	756.242,76	13,89%	13,89%	22,40%
MULTINVEST FI AÇÕES	4.871.670,82	0,00	0,00	5.483.908,68	612.237,86	12,57%	12,57%	20,53%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.379.982,58	0,00	0,00	4.915.177,08	535.194,50	12,22%	12,22%	24,84%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.585.046,58	0,00	0,00	1.765.169,86	180.123,28	11,36%	11,36%	22,71%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	7.631.711,29	0,00	0,00	8.361.326,03	729.614,74	9,56%	9,56%	21,21%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	3.437.465,21	0,00	0,00	3.763.747,85	326.282,64	9,49%	9,49%	18,47%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.816.668,15	0,00	0,00	1.983.219,95	166.551,80	9,17%	9,17%	26,98%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7.147.060,29	0,00	0,00	7.783.434,38	636.374,09	8,90%	8,90%	21,79%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	7.356.538,76	0,00	0,00	7.867.491,90	510.953,14	6,95%	6,95%	20,13%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	3.178.095,11	0,00	0,00	3.231.804,86	53.709,75	1,69%	1,69%	3,90%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	3.749.716,58	7.664,46	0,00	3.766.314,52	8.933,48	0,24%	0,24%	0,43%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	7.750.383,82	0,00	0,00	7.740.424,20	-9.959,62	-0,13%	-0,13%	0,00%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	5.794.051,74	0,00	0,00	5.785.410,56	-8.641,18	-0,15%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	10.885.419,32	0,00	0,00	10.868.323,42	-17.095,90	-0,16%	-	-
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.290.066,30	0,00	5.391,00	1.255.264,40	-29.410,90	-2,28%	-3,20%	14,22%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	3.451.612,42	0,00	0,00	2.677.418,98	-774.193,44	-22,43%	-22,43%	21,45%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2.892.488,26	0,00	0,00	1.628.577,38	-1.263.910,88	-43,70%	-43,70%	72,29%
Total Renda Variável	89.841.890,86	7.664,46	5.391,00	93.645.341,78	3.801.177,46	4,23%		19,02%