

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	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	4.352.881,33	12,06%	883	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.609.019,42	7,23%	618	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.503.373,38	6,94%	670	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.262.869,79	3,50%	1.251	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.372.518,46	9,34%	743	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.229.900,76	11,72%	913	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.000.898,32	2,77%	906	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	313.603,93	0,87%	1.370	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	758.860,64	2,10%	383	0,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.349.825,51	3,74%	631	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	947.306,83	2,62%	172	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	5.086.876,57	14,09%	30	7,92%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	590.478,06	1,64%	1.360	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRASESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	1.488.879,09	4,12%	206	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.080.793,29	5,76%	51.174	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	689.744,51	1,91%	8.765	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	504.833,94	1,40%	201	0,11%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	885.572,89	2,45%	18.875	0,02%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.067.180,50	2,96%	45	1,64%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.001.916,17	2,78%	161	3,31%	Artigo 8º, Inciso III

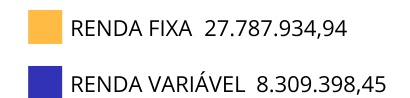
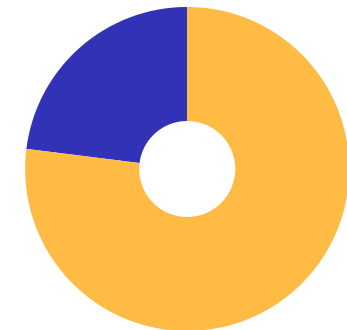


Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			36.097.333,39				

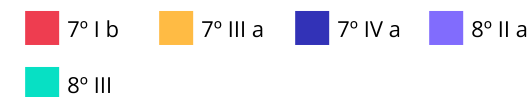
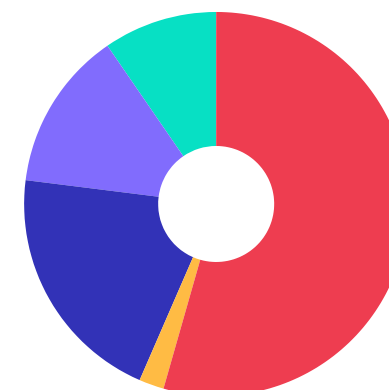
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	19.645.065,39	54,42%	20,00%	30,00%	90,00%	12.842.534,66
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	758.860,64	2,10%	0,00%	10,00%	60,00%	20.899.539,39
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	7.384.008,91	20,46%	10,00%	30,00%	40,00%	7.054.924,45
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	5.414.600,01
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.804.866,67
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.804.866,67
Total Renda Fixa	100,00%	27.787.934,94	76,98%	30,00%	70,00%	215,00%	



Enquadramento 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 II, Alínea ' a '	20,00%	4.849.894,95	13,44%	7,00%	15,00%	20,00%	2.369.571,73
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.459.503,50	9,58%	7,00%	10,00%	10,00%	150.229,84
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.804.866,67
Total Renda Variável	30,00%	8.309.398,45	23,02%	14,00%	30,00%	35,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.173.281,43	36,49	0,00
CAIXA DTVM	9.802.494,36	27,16	-
INFINITY ASSET MANAGEMENT	6.154.057,07	17,05	1,25
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	2.436.185,92	6,75	0,00
ITAÚ UNIBANCO	2.080.793,29	5,76	0,00
MULTINVEST CAPITAL	1.001.916,17	2,78	0,27
SICREDI	758.860,64	2,10	0,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	689.744,51	1,91	0,03

Artigo 20º - 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) - (Resolução 4963)

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 '	0,00	0,00	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
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 '	0,00	0,00	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.067.180,50	2,96	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	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
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%	-0,73%	1,02%	6,95%	16,67%	2,68%	0,03%
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%	7,43%	0,08%
IRF-M 1 (Benchmark)	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%	0,49%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,43%	1,82%	1,39%	2,55%	6,39%	13,32%	0,49%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,49%	-0,09%	-0,64%	0,86%	8,67%	19,47%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,47%	-0,18%	-0,72%	0,69%	8,37%	18,91%	3,24%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,49%	-0,12%	-0,67%	0,76%	8,48%	19,01%	3,19%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	1,31%	-5,08%	-5,33%	-5,55%	8,94%	25,91%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,30%	-5,12%	-5,36%	-5,65%	8,71%	25,32%	8,99%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,30%	-5,25%	-5,48%	-5,82%	8,47%	25,17%	9,03%	0,11%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,27%	-5,68%	-6,05%	-6,46%	8,11%	24,63%	9,00%	0,11%
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 FIXA

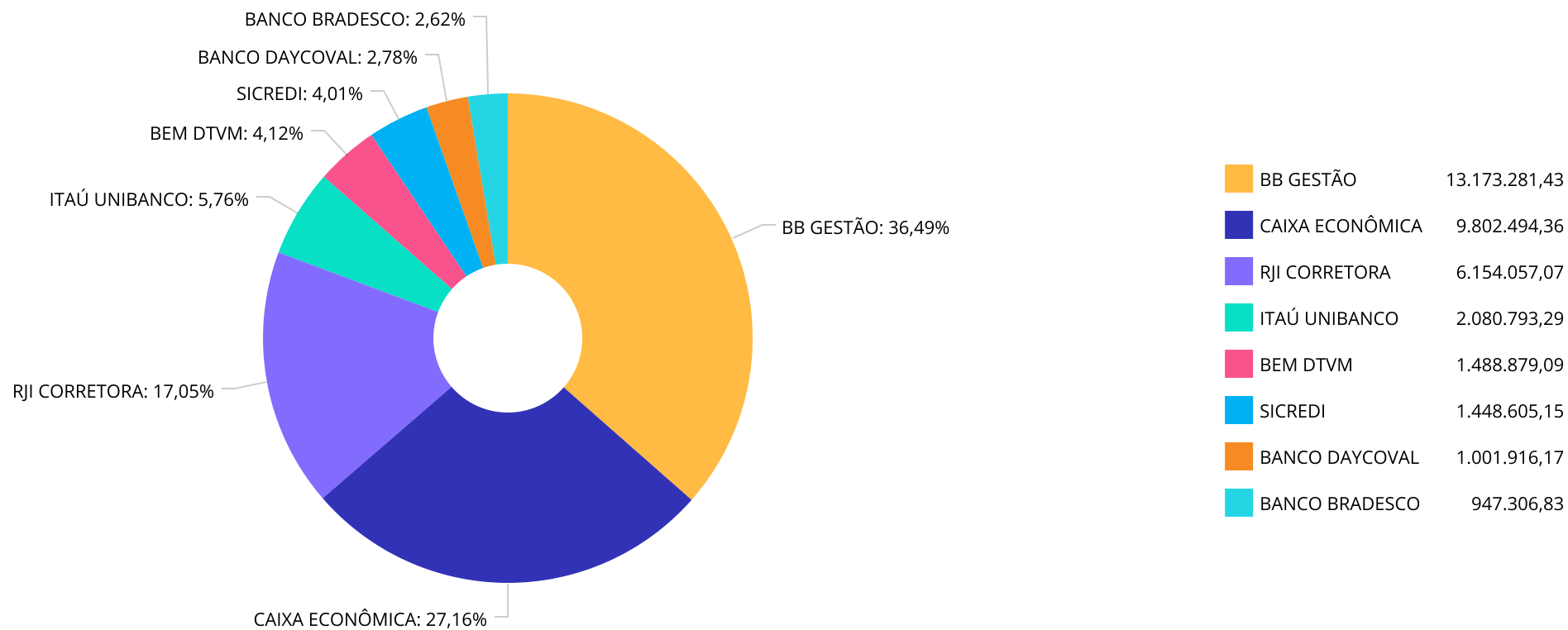
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,26%	0,85%	0,50%	1,55%	4,55%	11,05%	0,12%	0,01%
IPCA (Benchmark)	-0,31%	0,22%	0,01%	1,89%	2,40%	7,46%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,11%	2,44%	1,60%	2,52%	13,47%	24,61%	4,96%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,02%	-0,30%	-0,73%	-0,40%	8,12%	18,37%	5,14%	0,04%

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

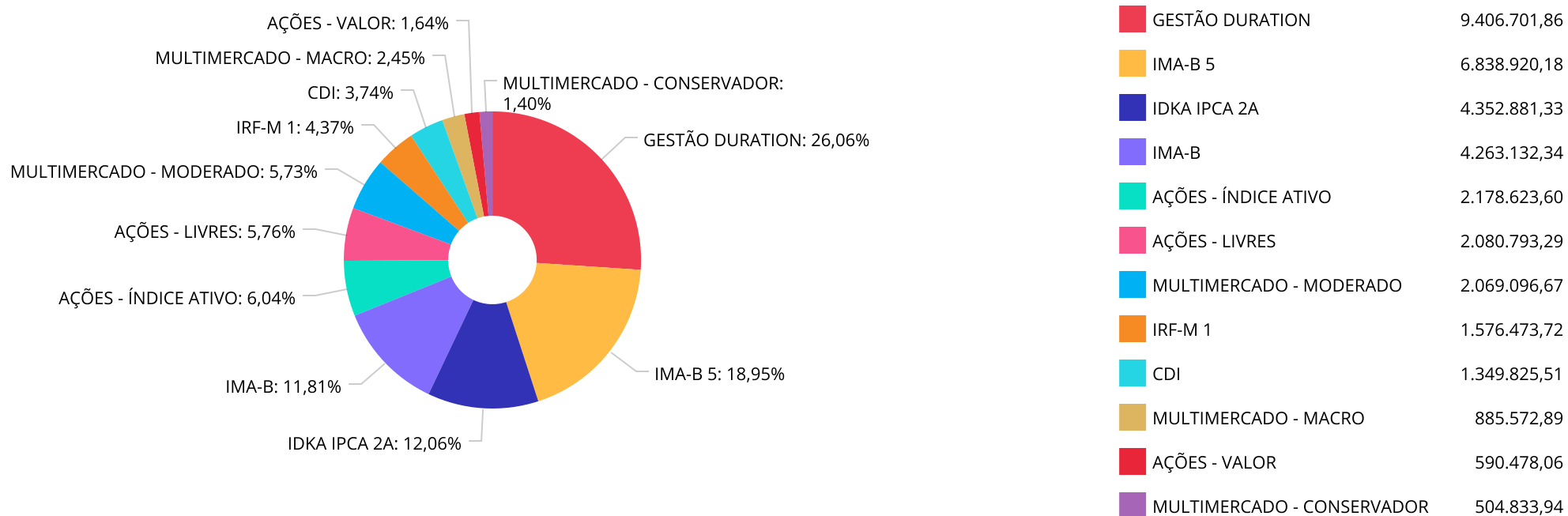
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	10,25%	-30,39%	-29,23%	-24,92%	-16,45%	-6,51%	-	-
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	9,60%	-30,33%	-29,62%	-24,23%	-12,46%	-2,31%	21,10%	0,36%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	8,39%	-29,05%	-28,01%	-20,57%	-13,78%	5,57%	22,73%	0,33%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	6,84%	-35,78%	-34,94%	-32,16%	-22,88%	-12,15%	21,82%	0,37%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	11,03%	-32,47%	-32,34%	-25,59%	-9,53%	3,07%	25,89%	0,39%

CDI (Benchmark)	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,70%	-0,11%	-0,23%	1,48%	6,09%	13,55%	1,25%	0,02%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1,69%	-0,98%	-0,88%	-0,22%	3,36%	10,20%	3,90%	0,04%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2,63%	-3,64%	-4,29%	-0,87%	7,95%	19,59%	4,66%	0,08%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	0,36%	-5,89%	-5,69%	-5,03%	0,16%	8,72%	2,33%	0,07%

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



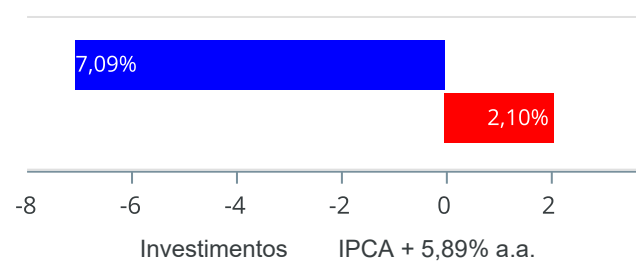
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2020)



Retorno e Meta de Rentabilidade 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	37.323.356,58	1.082.404,65	1.044.348,73	37.402.546,99	41.134,49	41.134,49	0,11%	0,11%	0,71%	0,71%	15,46%	2,43%
Fevereiro	37.402.546,99	1.384.660,08	1.172.230,03	36.993.715,72	-621.261,32	-580.126,83	-1,65%	-1,54%	0,66%	1,38%	-112,06%	3,75%
Março	36.993.715,72	3.642.534,36	3.435.522,23	34.386.681,82	-2.814.046,03	-3.394.172,86	-7,56%	-8,99%	0,57%	1,96%	-459,58%	16,15%
Abril	34.386.681,82	1.090.458,40	876.194,59	35.324.831,80	723.886,17	-2.670.286,69	2,09%	-7,09%	0,14%	2,10%	-336,99%	7,15%

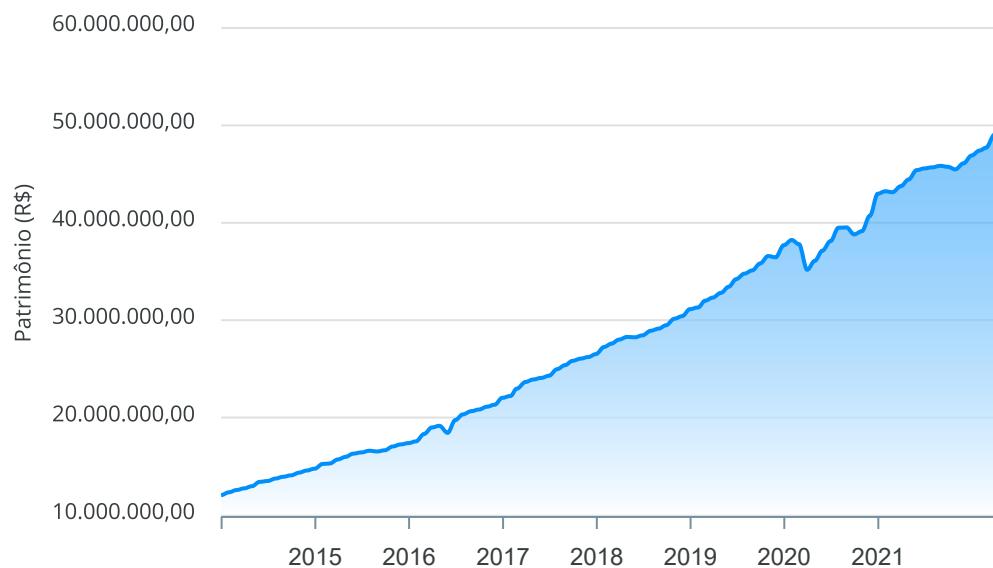
Investimentos x Meta de Rentabilidade



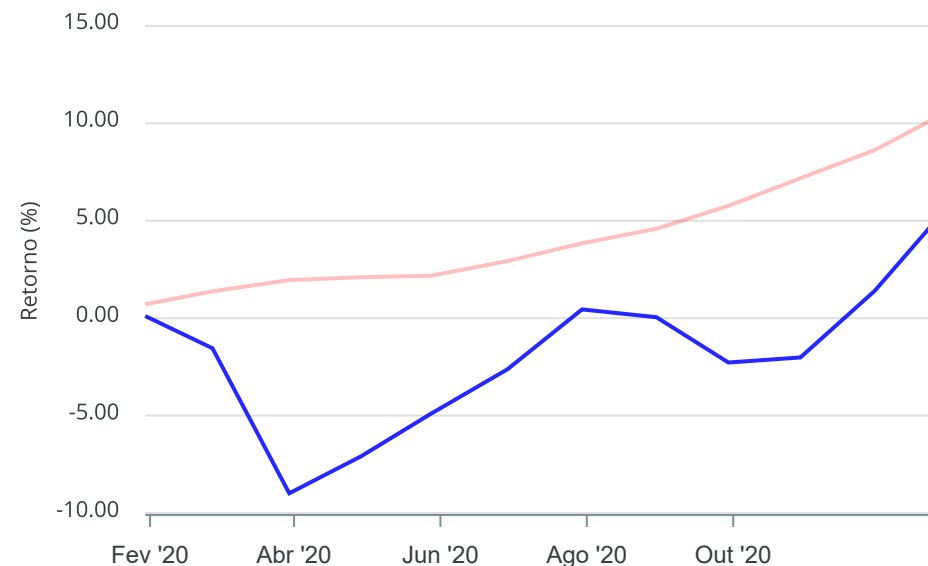
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos Meta de Rentabilidade 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	4.954.079,42	0,00	0,00	5.086.876,57	132.797,15	2,68%	2,68%	7,43%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	358.517,44	389.091,65	0,00	758.860,64	11.251,55	1,51%	1,27%	9,00%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	988.023,10	0,00	0,00	1.000.898,32	12.875,22	1,30%	1,30%	9,03%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.469.917,70	1.366,75	0,00	2.503.373,38	32.088,93	1,30%	1,30%	8,99%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.335.451,96	0,00	0,00	3.372.518,46	37.066,50	1,11%	1,11%	4,96%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	937.713,82	0,00	0,00	947.306,83	9.593,01	1,02%	1,02%	5,14%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.596.387,65	0,00	0,00	2.609.019,42	12.631,77	0,49%	0,49%	3,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.210.311,81	0,00	0,00	4.229.900,76	19.588,95	0,47%	0,47%	3,24%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	312.251,09	0,00	0,00	313.603,93	1.352,84	0,43%	0,43%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.457.113,53	0,00	199.862,56	1.262.869,79	5.618,82	0,39%	0,41%	0,49%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.338.836,36	0,00	0,00	4.352.881,33	14.044,97	0,32%	0,32%	2,68%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.346.359,57	0,00	10,45	1.349.825,51	3.476,39	0,26%	0,26%	0,12%
Total Renda Fixa	27.304.963,45	390.458,40	199.873,01	27.787.934,94	292.386,10	1,06%		4,76%



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
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.874.115,73	0,00	0,00	2.080.793,29	206.677,56	11,03%	11,03%	25,89%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.195.040,83	0,00	700.000,00	590.478,06	95.437,23	7,99%	8,39%	22,73%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	1.393.519,23	0,00	0,00	1.488.879,09	95.359,86	6,84%	6,84%	21,82%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	862.884,69	0,00	0,00	885.572,89	22.688,20	2,63%	2,63%	4,66%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1.049.444,90	0,00	0,00	1.067.180,50	17.735,60	1,69%	1,69%	3,90%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	501.346,06	0,00	0,00	504.833,94	3.487,88	0,70%	0,70%	1,25%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	998.327,16	0,00	0,00	1.001.916,17	3.589,01	0,36%	0,36%	2,33%
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	0,00	700.000,00	0,00	689.744,51	-10.255,49	-1,47%	9,60%	21,10%
Total Renda Variável	7.874.678,60	700.000,00	700.000,00	8.309.398,45	434.719,85	5,07%		15,12%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

