

# 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
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	2.815.969,45	1,02%	24.845	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.270.021,20	0,82%	32	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	48.147.460,22	17,37%	595	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	116.023,87	0,04%	882	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2024	28.070.459,99	10,13%	31	9,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	12.424.748,68	4,48%	319	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	27.971.856,08	10,09%	752	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	22.958.430,04	8,28%	1.269	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	6.012.630,18	2,17%	165	0,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2020	2.514.846,00	0,91%	107	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	7.796.327,45	2,81%	51	2,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.040.956,68	0,74%	100	0,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	9.691.696,45	3,50%	1.547	1,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	528,27	0,00%	424	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.839.034,38	0,66%	46	0,74%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.280.523,69	0,82%	744	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.928.566,27	1,06%	172	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	7.826.397,81	2,82%	277	0,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.830,65	0,00%	316	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.127.884,59	1,49%	123	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, 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
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	2.494.244,04	0,90%	74	0,42%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+32	Não há	2.537.279,74	0,92%	122.669	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	5.382.461,14	1,94%	50.170	0,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.194.002,24	0,79%	3.963	0,36%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	5.934.528,80	2,14%	2.120	0,32%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.748.648,13	0,99%	713	4,37%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
INDIE FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.511.262,19	0,91%	18.712	0,33%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	D+17	Não há	3.573.246,94	1,29%	3.005	0,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	8.002.748,95	2,89%	3.830	0,85%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
XP INVESTOR FI AÇÕES	D+4	Não há	1.618.813,05	0,58%	3.357	0,47%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.384.669,06	0,50%	18.971	0,37%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.173.384,34	1,14%	932	0,36%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	24.509.276,82	8,84%	59	18,77%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.113.219,72	0,40%	18.593	0,03%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL...	D+2	01/10/2020	7.052.765,08	2,54%	956	1,39%	Artigo 8º, Inciso III
FP2 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não há	1.535.630,76	0,55%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	9.613.076,63	3,47%	1.356	4,09%	Artigo 9º - A, Inciso II
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>277.216.449,58</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>1.262.746,12</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>278.479.195,70</b>				

**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 ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	277.216.449,58
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	161.098.773,16	58,11%	40,00%	50,00%	100,00%	116.117.676,42
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	277.216.449,58
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.860.822,48
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	166.329.869,75
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	166.329.869,75
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	30.738.418,79	11,09%	0,00%	8,00%	40,00%	80.148.161,04
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	110.886.579,83
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	55.443.289,92
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%	41.582.467,44
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	41.582.467,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.860.822,48
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	2.494.244,04	0,90%	0,00%	2,00%	5,00%	11.366.578,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.860.822,48
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>194.331.435,99</b>	<b>70,10%</b>	<b>40,00%</b>	<b>65,00%</b>	<b>570,00%</b>	

**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%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	83.164.934,87
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	83.164.934,87
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	35.887.660,24	12,95%	0,00%	15,00%	20,00%	19.555.629,68
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	55.443.289,92
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	35.848.645,96	12,93%	0,00%	5,00%	10,00%	-8.127.001,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	1.535.630,76	0,55%	0,00%	1,00%	5,00%	12.325.191,72
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	13.860.822,48
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.860.822,48
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>73.271.936,96</b>	<b>26,43%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>125,00%</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%	1,00%	5,00%	13.860.822,48
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	9.613.076,63	3,47%	0,00%	1,00%	5,00%	4.247.745,85
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	13.860.822,48
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>9.613.076,63</b>	<b>3,47%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>15,00%</b>	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	139.511.915,03	50,33	0,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	63.164.794,35	22,79	0,01
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	27.270.886,89	9,84	0,00
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	9.613.076,63	3,47	0,00
ITAU UNIBANCO	8.555.845,48	3,09	0,00
NAVI CAPITAL	8.002.748,95	2,89	0,50
XP GESTÃO DE RECURSOS	3.812.815,29	1,38	0,00
MOAT CAPITAL	3.573.246,94	1,29	0,04
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	2.815.969,45	1,02	0,01
ALASKA ASSET MANAGEMENT	2.537.279,74	0,92	0,02
INDIE CAPITAL	2.511.262,19	0,91	0,11
SAFRA ASSET MANAGEMENT	2.270.021,20	0,82	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	2.040.956,68	0,74	0,00
LAD CAPITAL	1.535.630,76	0,55	-

**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 ' a '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	161.098.773,16	58,11	40,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	30.738.418,79	11,09	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	2.494.244,04	0,90	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	30,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	35.887.660,24	12,95	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	35.848.645,96	12,93	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	1.535.630,76	0,55	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	9.613.076,63	3,47	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>	0,97%	0,80%	-0,15%	1,71%	7,42%	21,97%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07%	0,79%	-0,15%	1,76%	7,59%	22,37%	0,02%	0,04%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,75%	2,33%	1,10%	3,57%	9,03%	22,17%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,00%	1,65%	0,63%	2,82%	8,06%	20,02%	0,01%	0,03%
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,08%	2,22%	0,82%	3,90%	7,97%	19,75%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,50%	2,85%	1,39%	4,35%	11,52%	30,47%	0,02%	0,05%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	1,02%	-7,88%	-8,21%	-5,48%	4,17%	38,08%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,00%	-7,95%	-8,27%	-5,45%	4,10%	37,43%	0,06%	0,15%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1,01%	-8,43%	-8,67%	-6,05%	3,37%	36,59%	0,06%	0,15%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	1,60%	-2,56%	-3,53%	-0,38%	7,86%	-	0,04%	0,10%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,42%	2,31%	1,47%	2,74%	6,33%	13,97%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	2,19%	1,41%	2,60%	6,04%	13,42%	0,00%	0,00%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,52%	-3,64%	-4,32%	-1,70%	6,68%	31,99%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,54%	-3,90%	-4,53%	-1,96%	6,22%	31,06%	0,04%	0,10%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,62%	-3,71%	-4,41%	-1,77%	6,53%	31,82%	0,04%	0,10%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1,45%	-4,97%	-4,50%	-2,76%	5,02%	30,87%	0,04%	0,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,25%	0,64%	0,03%	1,57%	6,31%	18,52%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,80%	-2,83%	-0,36%	-2,07%	-0,89%	2,58%	0,01%	0,04%
<b>Selic (Benchmark)</b>	0,24%	1,54%	0,86%	1,92%	4,87%	11,55%	-	-
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,22%	1,45%	0,81%	1,81%	4,67%	11,15%	0,00%	0,00%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,24%	1,54%	0,86%	1,92%	4,87%	11,55%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,16%	1,11%	0,61%	1,40%	3,77%	9,20%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,17%	1,19%	0,66%	1,50%	4,00%	9,71%	0,00%	0,00%
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,03%	0,49%	0,23%	0,65%	2,22%	5,98%	0,00%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	-0,38%	-0,16%	-0,62%	0,99%	1,88%	6,62%	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2,17%	1,68%	0,53%	2,80%	8,29%	23,00%	0,01%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,45%	2,30%	0,88%	3,62%	10,48%	28,40%	0,02%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,38%	3,85%	2,37%	4,46%	11,99%	27,82%	0,02%	0,03%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,48%	1,64%	1,02%	2,05%	8,93%	19,77%	0,00%	0,03%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,12%	0,82%	0,00%	1,67%	7,44%	21,37%	0,02%	0,04%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	4,53%	-5,77%	3,05%	-3,08%	10,62%	11,76%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	5,29%	-7,00%	0,22%	-4,54%	10,90%	16,15%	0,11%	0,24%

<b>IBX (Benchmark)</b>	8,52%	-24,19%	-16,35%	-18,67%	-8,92%	16,77%	-	-
INDIE FIC AÇÕES	8,28%	-21,79%	-18,28%	-11,27%	8,50%	41,20%	0,18%	0,44%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	8,57%	-24,42%	-16,10%	-19,25%	-9,92%	13,87%	-	-
XP INVESTOR FI AÇÕES	9,82%	-24,35%	-22,11%	-16,77%	1,16%	28,48%	0,14%	0,46%
BRDESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	7,70%	-27,21%	-20,53%	-21,48%	-10,22%	9,67%	0,12%	0,39%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,16%	-20,56%	-13,25%	-13,38%	0,13%	32,07%	0,16%	0,35%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	9,47%	-24,56%	-22,38%	-17,04%	0,33%	26,59%	0,14%	0,46%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,26%	1,68%	1,09%	2,01%	6,33%	-	0,00%	0,01%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	5,36%	-28,85%	-20,98%	-23,06%	-6,21%	20,72%	0,17%	0,40%
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	12,34%	-21,42%	-13,31%	-14,49%	2,19%	37,34%	0,20%	0,49%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,24%	1,54%	0,86%	1,92%	4,87%	11,55%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,43%	-2,26%	-1,43%	-0,21%	7,39%	23,68%	0,02%	0,07%

<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
FP2 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-

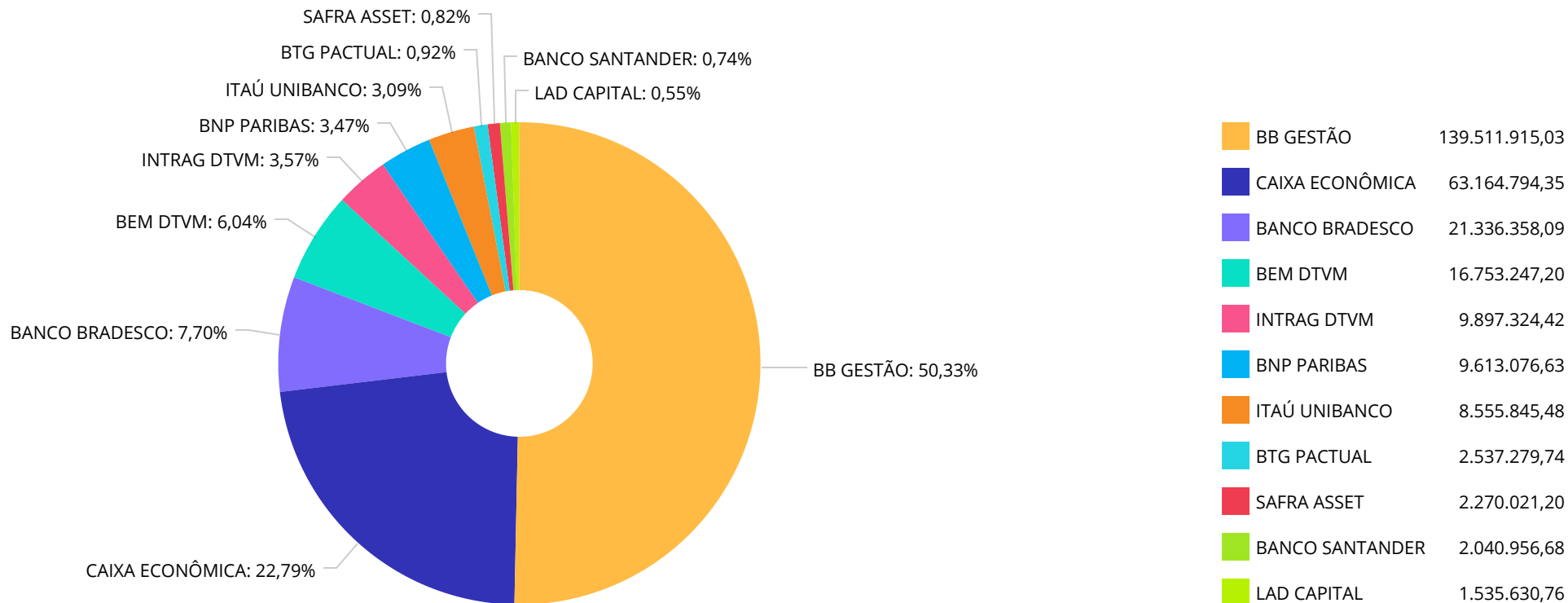
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2020 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FI AÇÕES	10,46%	-22,16%	-14,50%	-16,13%	0,92%	19,30%	0,17%	0,42%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2,38%	-3,78%	-1,80%	-1,46%	-	-	0,04%	-
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	6,18%	-22,20%	-16,86%	-14,08%	2,67%	36,66%	0,14%	0,40%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	4,96%	-33,91%	-27,77%	-25,68%	-8,46%	14,09%	0,19%	0,45%

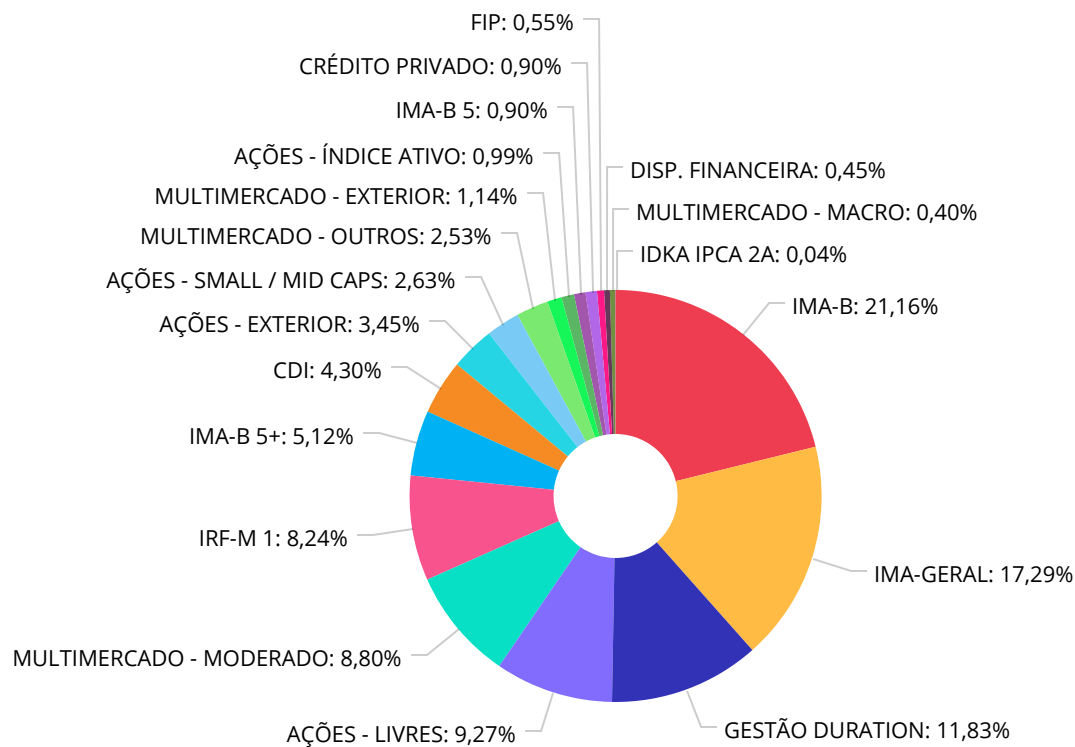
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	5,57%	41,04%	33,59%	37,84%	-	-	0,16%	-

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



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

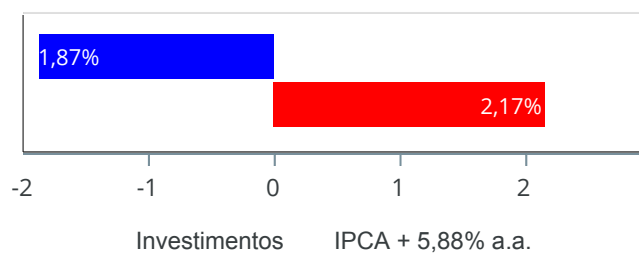


IMA-B	58.919.690,67
IMA-GERAL	48.147.460,22
GESTÃO DURATION	32.941.379,03
AÇÕES - LIVRES	25.819.814,25
MULTIMERCADO - MODERADO	24.509.276,82
IRF-M 1	22.958.430,04
IMA-B 5+	14.263.783,06
CDI	11.975.579,06
AÇÕES - EXTERIOR	9.613.076,63
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.319.197,86
MULTIMERCADO - OUTROS	7.052.765,08
MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.173.384,34
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.748.648,13
IMA-B 5	2.514.846,00
CRÉDITO PRIVADO	2.494.244,04
FIP	1.535.630,76
DISP. FINANCEIRA	1.262.746,12
MULTIMERCADO - MACRO	1.113.219,72
IDKA IPCA 2A	116.023,87

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

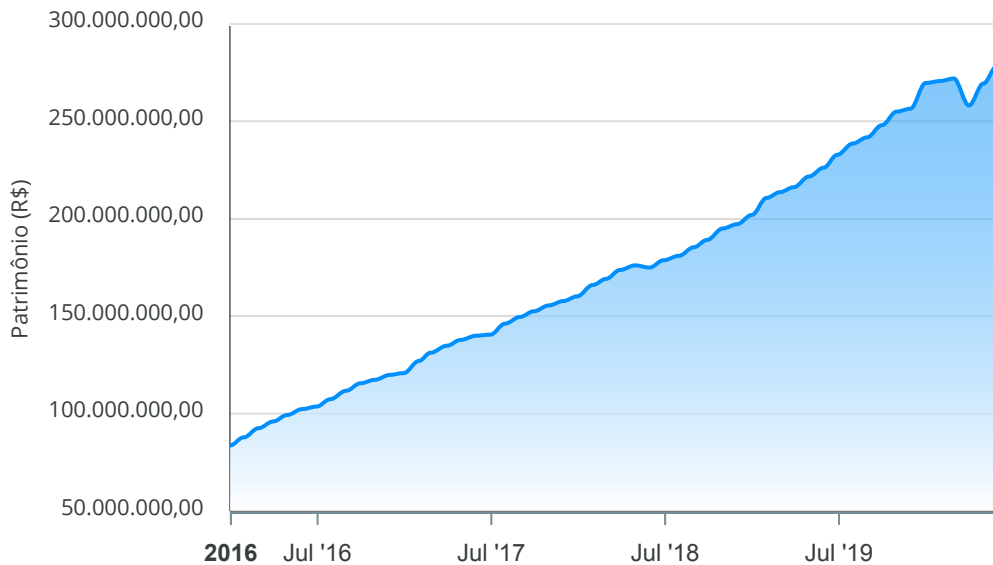
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	269.178.843,08	19.157.889,20	19.870.125,55	269.545.785,69	1.079.178,96	1.079.178,96	0,40%	0,40%	0,71%	0,71%	56,38%	2,13%
Fevereiro	269.545.785,69	21.259.186,81	17.391.810,86	270.813.319,60	-2.599.842,04	-1.520.663,08	-0,95%	-0,55%	0,66%	1,38%	-40,25%	3,31%
Março	270.813.319,60	66.210.024,06	62.649.762,03	256.935.597,06	-17.437.984,57	-18.958.647,65	-6,36%	-6,87%	0,57%	1,95%	-351,80%	14,74%
Abril	256.935.597,06	16.853.037,58	13.284.185,53	268.161.221,81	7.656.772,70	-11.301.874,95	2,94%	-4,14%	0,14%	2,10%	-197,01%	7,68%
Maio	268.161.221,81	35.829.496,00	33.182.457,23	277.216.449,58	6.408.189,00	-4.893.685,95	2,37%	-1,87%	0,07%	2,17%	-85,94%	4,38%

Investimentos x Meta Atuarial



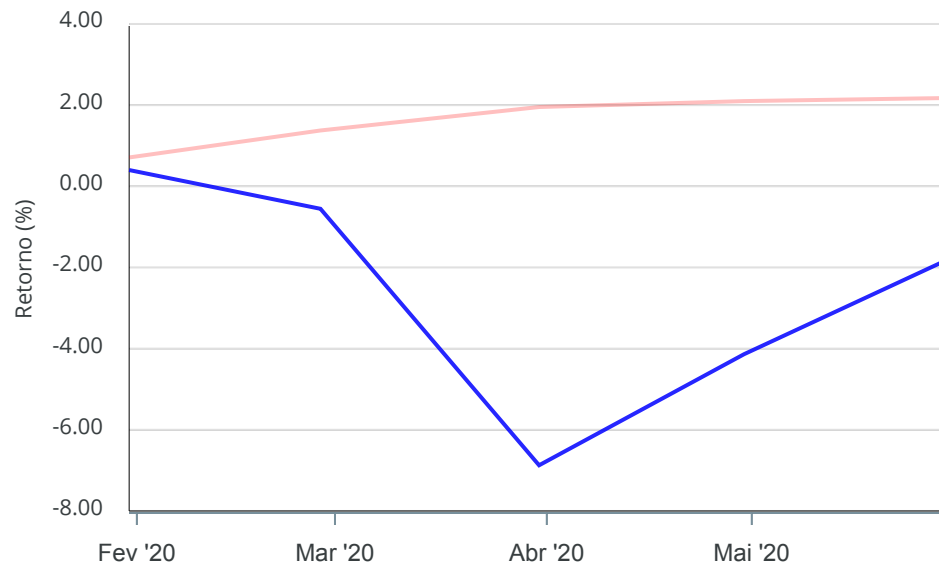
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.040.486,17	2.179.499,34	2.098.918,74	2.280.523,69	159.456,92	3,78%	0,16%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	7.800.533,48	0,00	195.842,15	7.796.327,45	191.636,12	2,46%	2,50%	1,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDEN...	27.399.197,84	0,00	0,00	28.070.459,99	671.262,15	2,45%	2,45%	1,51%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	2.441.197,30	0,00	0,00	2.494.244,04	53.046,74	2,17%	2,17%	1,12%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	113.748,22	0,00	0,00	116.023,87	2.275,65	2,00%	2,00%	1,00%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4.061.936,77	0,00	0,00	4.127.884,59	65.947,82	1,62%	1,62%	3,77%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	2.234.271,20	0,00	0,00	2.270.021,20	35.750,00	1,60%	1,60%	4,01%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.707.439,84	0,00	0,00	7.826.397,81	118.957,97	1,54%	1,54%	3,66%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	2.775.799,55	0,00	0,00	2.815.969,45	40.169,90	1,45%	1,45%	3,51%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	27.591.445,74	0,00	0,00	27.971.856,08	380.410,34	1,38%	1,38%	1,72%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	5.938.516,71	0,00	0,00	6.012.630,18	74.113,47	1,25%	1,25%	0,48%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.896.037,12	0,00	0,00	2.928.566,27	32.529,15	1,12%	1,12%	1,86%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	47.636.725,90	0,00	0,00	48.147.460,22	510.734,32	1,07%	1,07%	1,74%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.820.727,38	0,00	0,00	1.839.034,38	18.307,00	1,01%	1,01%	5,79%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	12.302.023,20	0,00	0,00	12.424.748,68	122.725,48	1,00%	1,00%	5,79%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.494.862,00	0,00	0,00	2.514.846,00	19.984,00	0,80%	0,80%	0,54%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	2.031.140,86	0,00	0,00	2.040.956,68	9.815,82	0,48%	0,48%	0,45%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	20.442.894,35	0,00	20.497.068,63	0,00	54.174,28	0,27%	0,30%	0,07%
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	527,09	0,00	0,00	528,27	1,18	0,22%	0,22%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	2.825,80	0,00	0,00	2.830,65	4,85	0,17%	0,17%	0,01%



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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.439.431,69	20.497.068,63	0,00	22.958.430,04	21.929,72	0,10%	0,39%	0,20%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	8.925.974,39	11.152.928,03	10.390.627,71	9.691.696,45	3.421,74	0,02%	0,03%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>191.097.742,60</b>	<b>33.829.496,00</b>	<b>33.182.457,23</b>	<b>194.331.435,99</b>	<b>2.586.654,62</b>	<b>1,35%</b>		<b>1,81%</b>

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
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	3.180.627,66	0,00	0,00	3.573.246,94	392.619,28	12,34%	12,34%	19,89%
ALASKA BLACK INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.297.062,37	0,00	0,00	2.537.279,74	240.217,37	10,46%	10,46%	17,25%
XP INVESTOR FI AÇÕES	1.474.066,02	0,00	0,00	1.618.813,05	144.747,03	9,82%	9,82%	14,03%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	2.004.255,57	0,00	0,00	2.194.002,24	189.746,67	9,47%	9,47%	13,59%
INDIE FIC AÇÕES	2.319.295,59	0,00	0,00	2.511.262,19	191.966,60	8,28%	8,28%	17,56%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	2.552.258,05	0,00	0,00	2.748.648,13	196.390,08	7,69%	7,69%	11,79%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.467.749,36	0,00	0,00	8.002.748,95	534.999,59	7,16%	7,16%	15,79%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	5.589.149,35	0,00	0,00	5.934.528,80	345.379,45	6,18%	6,18%	13,96%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	5.108.677,72	0,00	0,00	5.382.461,14	273.783,42	5,36%	5,36%	16,91%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	3.013.932,07	0,00	0,00	3.173.384,34	159.452,27	5,29%	5,29%	11,33%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.319.185,79	0,00	0,00	1.384.669,06	65.483,27	4,96%	4,96%	18,76%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	23.939.471,15	0,00	0,00	24.509.276,82	569.805,67	2,38%	2,38%	3,87%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.097.523,16	0,00	0,00	1.113.219,72	15.696,56	1,43%	1,43%	2,26%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	7.034.190,68	0,00	0,00	7.052.765,08	18.574,40	0,26%	0,26%	0,17%
FP2 MULTIESTRATÉGIA FIP	1.535.735,20	0,00	0,00	1.535.630,76	-104,44	-0,01%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>69.933.179,74</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>73.271.936,96</b>	<b>3.338.757,22</b>	<b>4,77%</b>		<b>9,82%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Maio / 2020)**

**FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	7.130.299,47	2.000.000,00	0,00	9.613.076,63	482.777,16	5,29%	5,57%	15,55%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>7.130.299,47</b>	<b>2.000.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.613.076,63</b>	<b>482.777,16</b>	<b>5,29%</b>		<b>15,55%</b>