



Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro 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 (Janeiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			55.925.244,97	13,02%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	7.272.269,28	1,69%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2020	18.109.868,00	4,22%	107	1,78%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	11.616.771,12	2,70%	93	2,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	7.170.447,93	1,67%	74	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2024	6.145.616,00	1,43%	17	2,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2022	6.358.906,99	1,48%	45	3,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	27.983.067,98	6,52%	332	1,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	12.916.865,50	3,01%	27	3,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	15.490.355,61	3,61%	51	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	8.306.013,83	1,93%	165	1,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2020	2.248.673,27	0,52%	119	1,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BTG PACTUAL TESOURO LONGO FI RENDA FIXA REFERENC...	D+2	Não há	9.915.379,85	2,31%	5.741	3,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	36.138.053,29	8,41%	308	1,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	9.357.491,39	2,18%	36	0,76%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	14.712.565,51	3,43%	16	4,62%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	478.755,19	0,11%	737	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	10.317.706,25	2,40%	22	1,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	19.239,30	0,00%	324	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	1.617.203,11	0,38%	98	1,90%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	4.453,76	0,00%		0,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	1.335,15	0,00%		0,14%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	Não se ...	Não se aplica	43.924,83	0,01%	84	2,67%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	D+21	Não há	11.174.009,36	2,60%	1.046	2,10%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	8.593.475,20	2,00%	74	1,46%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	15.077.838,93	3,51%	11.903	1,44%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	24.404.051,48	5,68%	16.684	1,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	28.910.237,18	6,73%	7.351	1,82%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	11.813.873,22	2,75%	6.534	0,59%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	9.159.714,62	2,13%	2.800	1,45%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
VOTORANTIM ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIV...	D+361	Não há	10.395.045,53	2,42%	17	4,85%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	10.377.311,63	2,42%	26.307	0,16%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL...	D+2	01/10/2020	3.478.482,49	0,81%	955	0,69%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	Não se ...	Não se aplica	457.443,53	0,11%	39	0,13%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se ...	Não se aplica	2.119.721,80	0,49%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I M...	Não se ...	Não se aplica	5.117.299,44	1,19%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BB VOTORANTIM INFRAESTRUTURA ENERGIA SUST II FIP...	Não se ...	Não se aplica	752.739,92	0,18%	110	0,40%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASIL ÓLEO & GÁS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	601,68	0,00%	15	0,40%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
NOVA RAPOSO MULTIESTRATÉGIA FIP - NVRP11	Não se ...	Não se aplica	3.178.785,72	0,74%	305	0,67%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	S/Info	Não se aplica	371.309,94	0,09%		0,02%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "

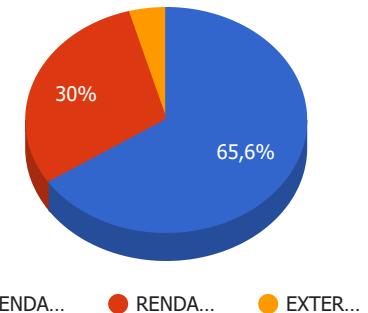
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	Não se ...	Não se aplica	554.173,50	0,13%		0,51%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
OURO PRETO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - O...	Não se ...	Não se aplica	2.654.539,72	0,62%		6,90%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO...	D+5	Não há	18.765.917,42	4,37%	38	31,69%	Artigo 9º - A, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução				429.506.780,42			
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				2.534,93			
				PL Total 429.509.315,35			

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	55.925.244,97	13,02%	0,00%	15,00%	100,00%	373.581.535,45
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	133.534.235,36	31,09%	0,00%	35,00%	100,00%	295.972.545,06
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	429.506.780,42
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.475.339,02
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	36.138.053,29	8,41%	0,00%	9,00%	60,00%	221.566.014,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	257.704.068,25
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	34.885.757,64	8,12%	0,00%	5,00%	40,00%	136.916.954,53
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	171.802.712,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	85.901.356,08
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	64.426.017,06
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " b "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	64.426.017,06
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	1.666.916,85	0,39%	0,00%	1,00%	5,00%	19.808.422,17
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	19.767.484,56	4,60%	0,00%	5,00%	5,00%	1.707.854,46
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.475.339,02
Total Renda Fixa	100,00%	281.917.692,67	65,64%	0,00%	70,00%	570,00%	

Distribuição por Segmento

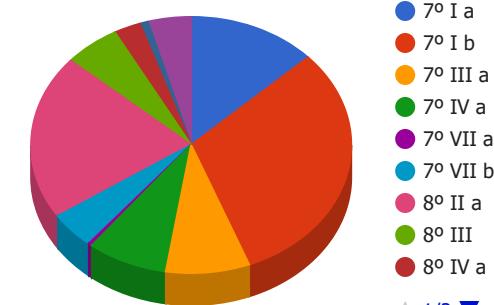


● RENDA... ● RENDA... ● EXTER...

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 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%	2,00%	30,00%	128.852.034,13
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	128.852.034,13
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	89.365.715,43	20,81%	0,00%	14,00%	20,00%	-3.464.359,35
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	85.901.356,08
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	24.250.839,65	5,65%	0,00%	5,00%	10,00%	18.699.838,39
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	11.626.592,09	2,71%	0,00%	3,00%	5,00%	9.848.746,93
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	3.580.023,16	0,83%	0,00%	3,00%	5,00%	17.895.315,86
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	21.475.339,02
Total Renda Variável	30,00%	128.823.170,33	29,99%	0,00%	27,00%	125,00%	

Distribuição por Artigos



● 7º I a
 ● 7º I b
 ● 7º III a
 ● 7º IV a
 ● 7º VII a
 ● 7º VII b
 ● 8º II a
 ● 8º III
 ● 8º IV a
 ▲ 1/2 ▼

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%	42.950.678,04
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	18.765.917,42	4,37%	0,00%	3,00%	10,00%	24.184.760,62
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	42.950.678,04
Total Exterior	10,00%	18.765.917,42	4,37%	0,00%	3,00%	30,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	94.355.884,14	21,97	0,02
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	81.076.019,19	18,88	0,01
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...)	55.925.244,97	13,02	-
ICATU VANGUARDA	44.935.552,23	10,46	0,12
AZ QUEST INVESTIMENTOS	43.988.076,11	10,24	0,13
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	31.949.997,62	7,44	0,03
XP VISTA ASSET MANAGEMENT	18.765.917,42	4,37	0,00
WESTERN ASSET	14.712.565,51	3,43	0,03
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT	14.326.571,17	3,34	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	10.317.706,25	2,40	0,00
OCCAM BRASIL	9.159.714,62	2,13	0,12
KINEA INVESTIMENTOS	5.671.472,94	1,32	0,00
PLANNER CORRETORA	2.654.539,72	0,62	0,09
PETRA CAPITAL	1.617.203,11	0,38	0,19
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIRO...	43.924,83	0,01	0,01
VILA RICA CAPITAL	4.453,76	0,00	0,18
BRASIL PLURAL	1.335,15	0,00	0,00
VALORA INVESTIMENTOS	601,68	0,00	0,00

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 "	55.925.244,97	13,02	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	133.534.235,36	31,09	0,00	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 "	36.138.053,29	8,41	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	34.885.757,64	8,12	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 "	1.666.916,85	0,39	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	19.767.484,56	4,60	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 "	89.365.715,43	20,81	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	24.250.839,65	5,65	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	11.626.592,09	2,71	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	3.580.023,16	0,83	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	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	18.765.917,42	4,37	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 3 Anos (Benchmark)	0,69%	0,69%	1,52%	5,42%	13,46%	26,42%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,63%	0,63%	1,43%	5,01%	12,62%	24,71%	0,01%	0,02%

130% do CDI (Benchmark)	0,49%	0,49%	1,48%	3,40%	7,58%	16,59%	-	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	1,47%	1,47%	3,07%	2,54%	3,76%	-5,18%	0,02%	0,03%

CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	0,68%	0,68%	2,01%	4,43%	9,50%	20,53%	-	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-37,17%	-37,17%	-1,52%	468,32%	72,38%	-45,82%	0,43%	6,52%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-3,47%	-3,47%	54,63%	-26,06%	285,17%	-84,57%	0,03%	5,56%

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,72%	0,72%	3,37%	5,14%	10,47%	21,46%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,67%	0,67%	1,36%	5,48%	14,05%	26,86%	0,01%	0,03%

IMA-B 5+ (Benchmark)	0,03%	0,03%	-1,54%	6,07%	22,33%	43,41%	-	-
BTG PACTUAL TESOURO LONGO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	0,01%	0,01%	-1,61%	5,93%	21,93%	42,56%	0,03%	0,09%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA LP	0,02%	0,02%	-1,63%	5,99%	21,93%	42,58%	0,03%	0,10%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,05%	0,05%	-1,45%	6,13%	22,08%	42,79%	0,03%	0,09%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,56%	0,56%	1,51%	5,04%	12,06%	23,36%	-	-
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,95%	0,95%	1,25%	4,54%	11,45%	23,39%	0,01%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B (Benchmark)	0,26%	0,26%	-0,24%	5,64%	18,11%	34,79%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,23%	0,23%	-0,36%	5,45%	17,66%	34,19%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,80%	0,80%	1,29%	3,49%	9,99%	15,88%	0,01%	0,06%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,03%	-0,03%	1,62%	0,60%	1,84%	5,31%	0,00%	0,04%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,80%	0,80%	1,29%	3,14%	10,00%	16,01%	0,01%	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,20%	0,20%	1,55%	3,91%	9,21%	20,11%	0,00%	0,01%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	0,55%	0,55%	-0,49%	6,18%	20,45%	39,96%	0,02%	0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53%	0,53%	1,43%	4,95%	12,36%	24,12%	0,01%	0,02%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	0,37%	0,37%	-0,39%	5,84%	19,16%	37,05%	0,02%	0,07%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,15%	1,15%	-0,42%	3,87%	13,29%	22,83%	0,02%	0,08%
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,30%	0,30%	0,92%	2,17%	4,90%	10,67%	0,00%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	0,29%	0,87%	2,05%	4,65%	10,14%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,03%	-0,03%	1,63%	3,34%	7,52%	17,32%	0,00%	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,54%	-0,54%	-0,90%	-1,39%	-9,49%	-16,62%	0,01%	0,06%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,83%	0,83%	1,75%	5,13%	11,51%	23,87%	0,01%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,52%	0,52%	1,29%	2,14%	6,73%	11,28%	0,01%	0,05%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 15,00% ao ano (Benchmark)	1,44%	1,44%	5,50%	9,62%	19,89%	42,92%	-	-
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,16%
IPCA + 14,00% ao ano (Benchmark)	1,36%	1,36%	5,27%	9,13%	18,84%	40,45%	-	-
NOVA RAPOSO MULTIESTRATÉGIA FIP - NVRP11	-	-	-	-	-	-	0,00%	-
IPCA + 11,00% ao ano (Benchmark)	1,13%	1,13%	4,57%	7,65%	15,70%	33,17%	-	-
BRASIL ÓLEO & GÁS MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	0,03%	1,18%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,89%	0,89%	3,86%	6,15%	12,56%	26,08%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
IDIV (Benchmark)	-1,58%	-1,58%	10,79%	17,15%	27,01%	50,76%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,62%	0,62%	8,68%	15,29%	27,77%	60,37%	0,07%	0,09%
Ibovespa (Benchmark)	-1,63%	-1,63%	6,10%	11,74%	16,80%	33,97%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,32%	0,32%	1,50%	3,09%	7,26%	-	0,00%	0,01%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	3,82%	3,82%	10,95%	16,92%	24,29%	47,97%	0,11%	0,09%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,03%	2,03%	9,64%	15,80%	32,00%	59,43%	0,08%	0,09%
OCCAM FIC AÇÕES	0,95%	0,95%	7,16%	13,37%	25,47%	49,15%	0,11%	0,10%

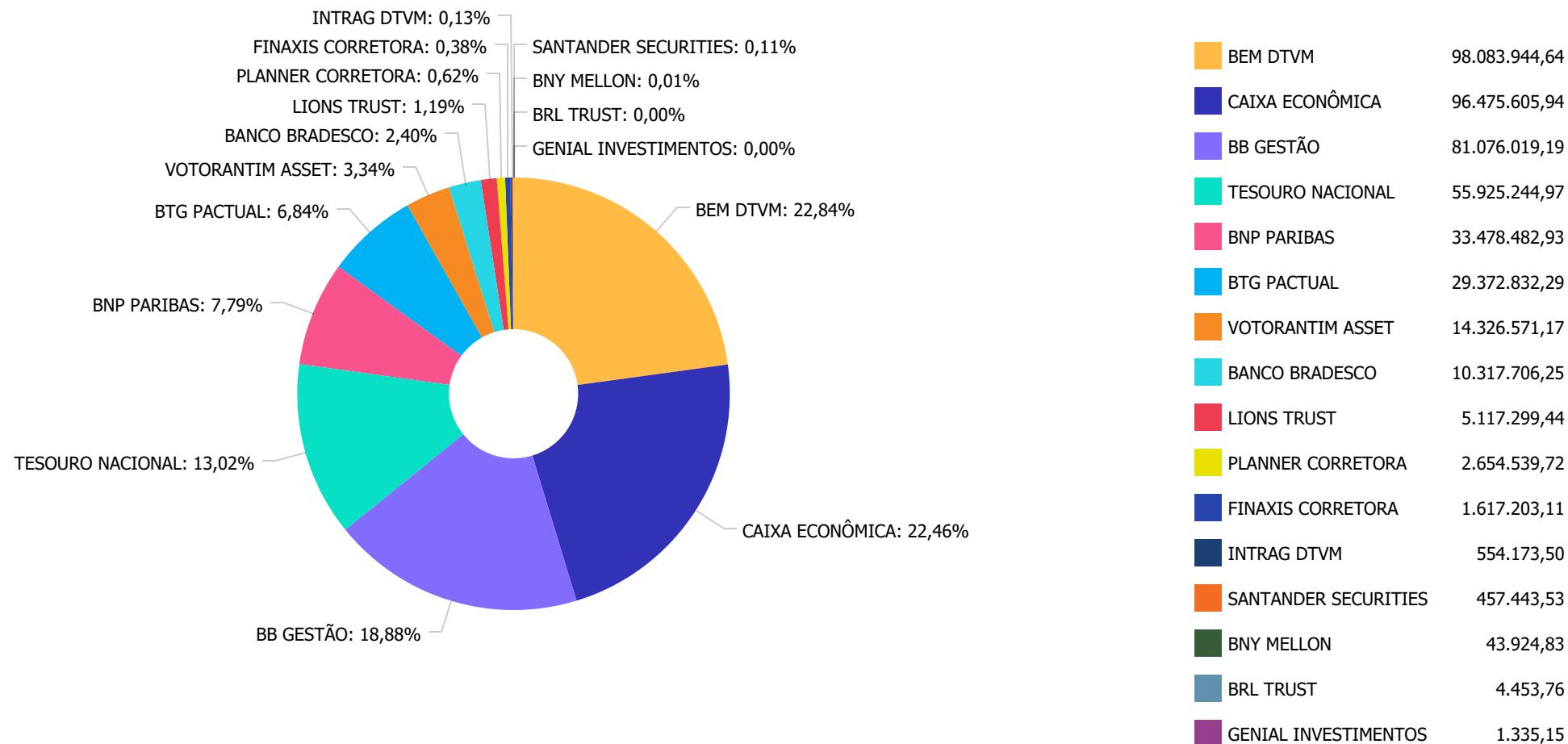
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SMLL (Benchmark)	0,45%	0,45%	18,98%	24,82%	45,25%	64,69%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	6,67%	6,67%	23,12%	31,03%	49,98%	84,85%	0,10%	0,14%
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,68%	0,68%	3,58%	6,70%	14,67%	28,07%	0,02%	0,02%
IPCA (Benchmark)	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
VOTORANTIM ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,65%	0,65%	1,27%	4,72%	11,18%	22,62%	0,01%	0,02%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
OURO PRETO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	0,71%	0,71%	1,21%	-	-	-	0,22%	0,39%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FI...	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	-2,33%	-2,33%	24,31%	18,36%	12,43%	9,17%	0,09%	0,22%
BB VOTORANTIM INFRAESTRUTURA ENERGIA SUST II FIP - ESUD11	-	-	-	-	-	-	0,12%	0,11%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	-11,38%	-11,38%	-11,25%	-5,04%	-41,60%	430,91%	0,13%	0,24%

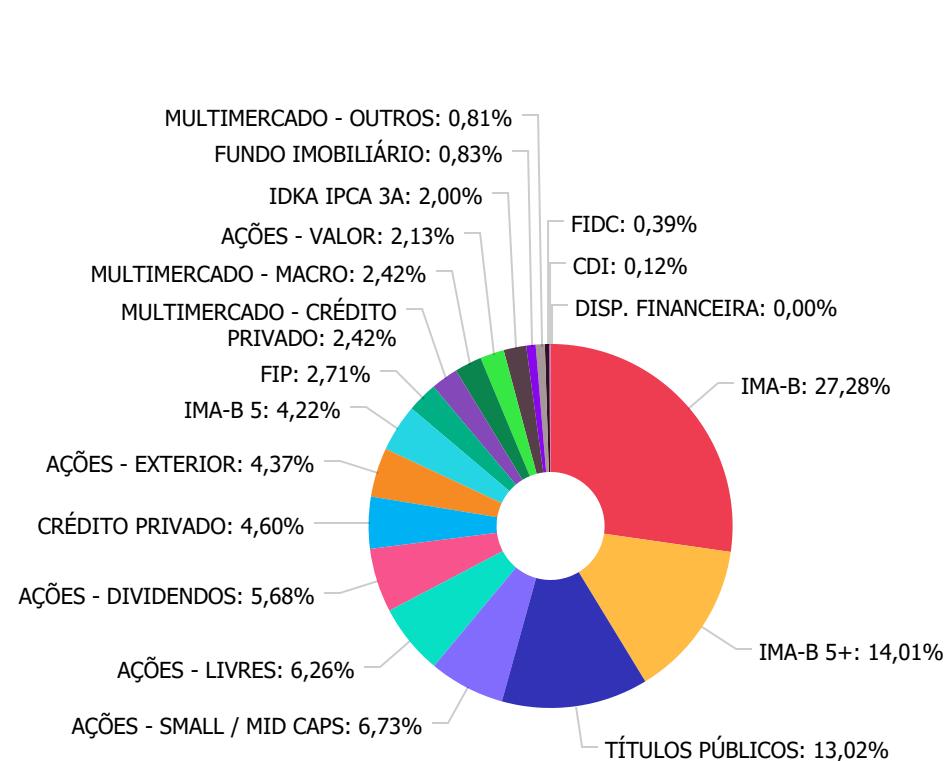
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	8,81%	8,81%	-	-	-	-	0,08%	-

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



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



IMA-B	117.169.798,82
IMA-B 5+	60.172.804,72
TÍTULOS PÚBLICOS	55.925.244,97
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	28.910.237,18
AÇÕES - LIVRES	26.891.712,15
AÇÕES - DIVIDENDOS	24.404.051,48
CRÉDITO PRIVADO	19.767.484,56
AÇÕES - EXTERIOR	18.765.917,42
IMA-B 5	18.109.868,00
FIP	11.626.592,09
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	10.395.045,53
MULTIMERCADO - MACRO	10.377.311,63
AÇÕES - VALOR	9.159.714,62
IDKA IPCA 3A	8.607.580,26
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.580.023,16
MULTIMERCADO - OUTROS	3.478.482,49
FIDC	1.666.916,85
CDI	497.994,49
DISP. FINANCEIRA	2.534,93

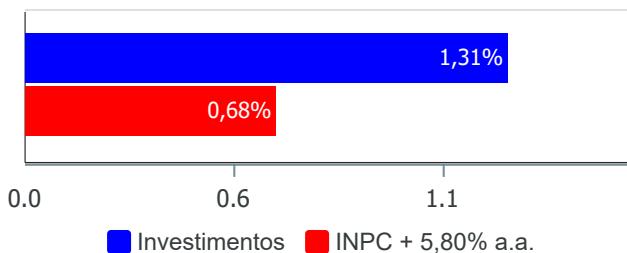
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2020)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2027	04/06/2018	8.169	981,57508630	957,120579	8.018.486,88	7.818.718,01	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	21/06/2018	37.673	944,42428211	916,183157	35.579.295,98	34.515.368,07	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	16/08/2018	14.670	922,885690	926,459365	13.538.733,07	13.591.158,88	Curva

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	417.502.958,35	20.245.439,60	13.784.816,09	429.506.780,42	5.543.198,56	5.543.198,56	1,31%	1,31%	0,68%	0,68%	191,05%	3,83%

Investimentos x Meta Atuarial

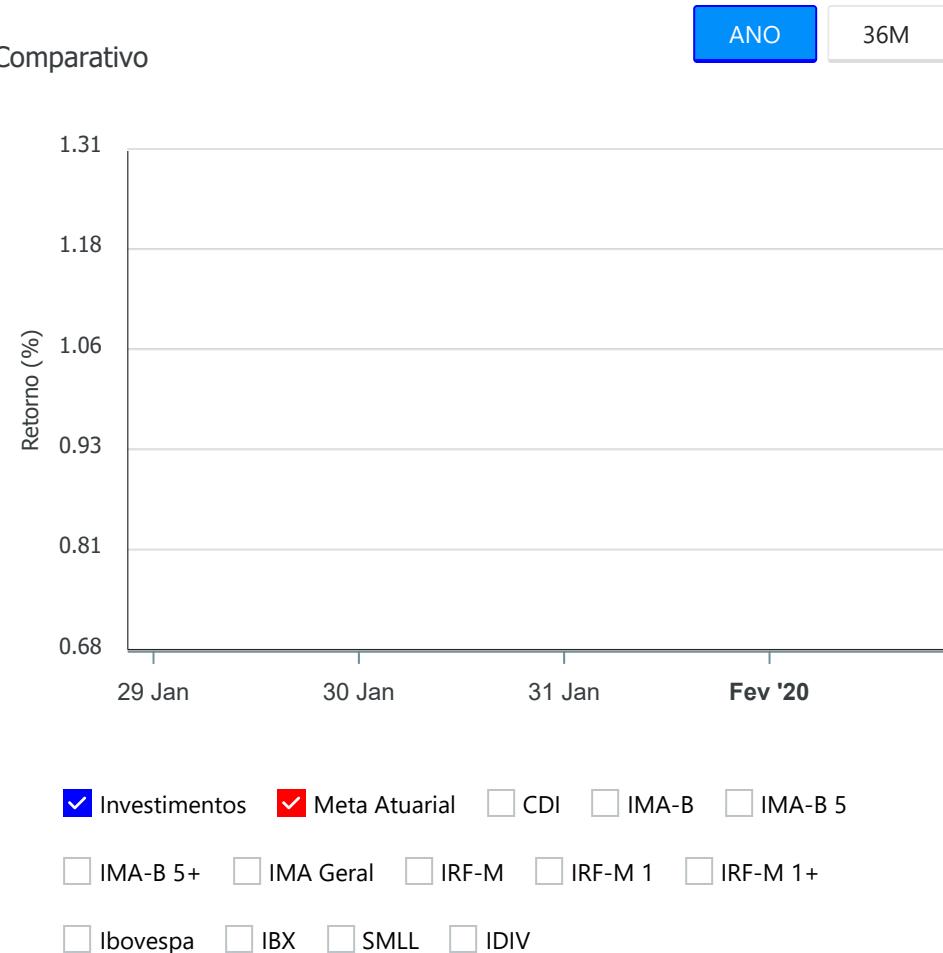


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	43.290,50	0,00	0,00	43.924,83	634,33	1,47%	1,47%	2,04%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	12.769.618,40	0,00	0,00	12.916.865,50	147.247,10	1,15%	1,15%	1,95%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRI...	11.068.944,45	0,00	0,00	11.174.009,36	105.064,91	0,95%	0,95%	0,69%
TÍTULOS PÚBLICOS	58.341.248,98	0,00	2.953.521,14	55.925.244,97	537.517,13	0,92%	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	8.522.444,21	0,00	0,00	8.593.475,20	71.030,99	0,83%	0,83%	0,67%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.113.486,51	0,00	0,00	7.170.447,93	56.961,42	0,80%	0,80%	1,02%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.096.888,00	0,00	0,00	6.145.616,00	48.728,00	0,80%	0,80%	1,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	15.387.763,11	0,00	0,00	15.490.355,61	102.592,50	0,67%	0,67%	0,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	6.318.785,11	0,00	0,00	6.358.906,99	40.121,88	0,63%	0,63%	0,73%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	14.631.794,25	0,00	0,00	14.712.565,51	80.771,26	0,55%	0,55%	2,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.555.513,59	0,00	0,00	11.616.771,12	61.257,53	0,53%	0,53%	0,64%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.234.674,86	0,00	0,00	7.272.269,28	37.594,42	0,52%	0,52%	0,58%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	10.279.263,85	0,00	0,00	10.317.706,25	38.442,40	0,37%	0,37%	1,75%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	36.055.315,80	0,00	0,00	36.138.053,29	82.737,49	0,23%	0,23%	1,66%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	8.289.715,35	0,00	0,00	8.306.013,83	16.298,48	0,20%	0,20%	0,38%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	18.264,97	50.008,79	49.079,34	19.239,30	44,88	0,07%	0,30%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	556.673,80	10.695.430,81	10.779.852,04	478.755,19	6.502,62	0,06%	0,29%	0,00%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	27.969.811,81	0,00	0,00	27.983.067,98	13.256,17	0,05%	0,05%	2,59%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA LP	9.355.570,47	0,00	0,00	9.357.491,39	1.920,92	0,02%	0,02%	2,63%
BTG PACTUAL TESOURO LONGO FI RENDA FIXA REFERENCIA...	9.914.248,90	0,00	0,00	9.915.379,85	1.130,95	0,01%	0,01%	2,61%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDEN...	2.249.361,55	0,00	0,00	2.248.673,27	-688,28	-0,03%	-0,03%	0,31%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	18.116.056,00	0,00	0,00	18.109.868,00	-6.188,00	-0,03%	-0,03%	0,31%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.625.962,01	0,00	0,00	1.617.203,11	-8.758,90	-0,54%	-0,54%	0,56%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	4.613,92	0,00	0,00	4.453,76	-160,16	-3,47%	-3,47%	2,87%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	2.124,95	0,00	545,81	1.335,15	-243,99	-11,48%	-37,17%	43,35%
Total Renda Fixa	283.521.435,35	10.745.439,60	13.782.998,33	281.917.692,67	1.433.816,05	0,49%		1,43%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	27.101.597,33	0,00	0,00	28.910.237,18	1.808.639,85	6,67%	6,67%	10,11%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	14.523.372,56	0,00	0,00	15.077.838,93	554.466,37	3,82%	3,82%	10,56%
NOVA RAPOSO MULTIESTRATÉGIA FIP - NVRP11	3.108.558,10	0,00	0,00	3.178.785,72	70.227,62	2,26%	2,26%	0,12%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.578.620,40	0,00	0,00	11.813.873,22	235.252,82	2,03%	2,03%	8,44%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MUL...	5.018.514,27	0,00	0,00	5.117.299,44	98.785,17	1,97%	-	-
OURO PRETO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORP...	2.621.672,83	0,00	0,00	2.654.539,72	32.866,89	1,25%	1,25%	21,87%
BB VOTORANTIM INFRAESTRUTURA ENERGIA SUST II FIP -...	744.489,48	0,00	0,00	752.739,92	8.250,44	1,11%	-6,20%	11,64%
OCCAM FIC AÇÕES	9.073.226,30	0,00	0,00	9.159.714,62	86.488,32	0,95%	0,95%	10,58%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	10.306.856,53	0,00	0,00	10.377.311,63	70.455,10	0,68%	0,68%	1,97%
VOTORANTIM ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVAD...	7.828.696,11	2.500.000,00	0,00	10.395.045,53	66.349,42	0,64%	0,65%	0,64%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	24.253.440,49	0,00	0,00	24.404.051,48	150.610,99	0,62%	0,62%	7,23%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	3.467.501,99	0,00	0,00	3.478.482,49	10.980,50	0,32%	0,32%	0,13%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.119.099,90	0,00	0,00	2.119.721,80	621,90	0,03%	-	-
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	458.245,81	0,00	0,00	457.443,53	-802,28	-0,18%	-0,18%	0,01%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	382.184,04	0,00	1.817,76	371.309,94	-9.056,34	-2,37%	-2,33%	9,15%
BRASIL ÓLEO & GÁS MULTIESTRATÉGIA FIP	640,98	0,00	0,00	601,68	-39,30	-6,13%	-6,13%	2,52%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	632.239,68	0,00	0,00	554.173,50	-78.066,18	-12,35%	-11,38%	12,84%
Total Renda Variável	123.218.956,80	2.500.000,00	1.817,76	128.823.170,33	3.106.031,29	2,47%		7,65%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E...	10.762.566,20	7.000.000,00	0,00	18.765.917,42	1.003.351,22	5,65%	8,81%	8,00%
Total Renda Variável	10.762.566,20	7.000.000,00	0,00	18.765.917,42	1.003.351,22	5,65%		8,00%