

Relatório Analítico dos Investimentos

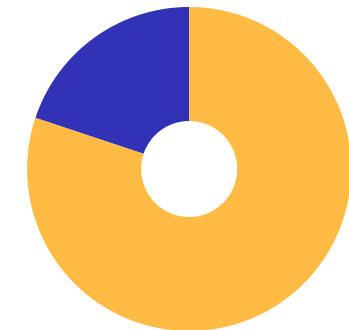
em março e 1º trimestre de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.316.476,38	17,76%	596	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	470.251,83	6,34%	882	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	1.189.979,13	16,05%	324	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.278.117,99	17,24%	673	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	644.699,52	8,70%	88	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	194.232,16	2,62%	703	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	103.404,86	1,39%	58	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	72.449,43	0,98%	744	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	49.918,68	0,67%	637	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	422.857,47	5,70%	93	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	196.713,51	2,65%	279	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	238.222,69	3,21%	6.156	0,22%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	230.332,37	3,11%	449	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	233.529,33	3,15%	1.477	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	D+4	Não há	55.227,95	0,74%	7.223	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	52.712,17	0,71%	417	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	135.228,19	1,82%	32.952	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	D+3	Não há	29.324,94	0,40%	36.733	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	499.916,48	6,74%	201	0,11%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			7.413.595,08				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 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%	20,00%	1.482.719,02
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	5.197.161,87	70,10%	20,00%	45,00%	90,00%	1.475.073,70
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	2.224.078,52
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	741.939,09	10,01%	5,00%	22,00%	40,00%	2.223.498,94
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	741.359,51
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	741.359,51
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	741.359,51
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	2,00%	5,00%	370.679,75
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	370.679,75
Total Renda Fixa	100,00%	5.939.100,96	80,11%	27,00%	74,00%	220,00%	

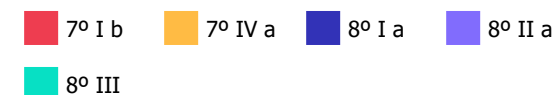
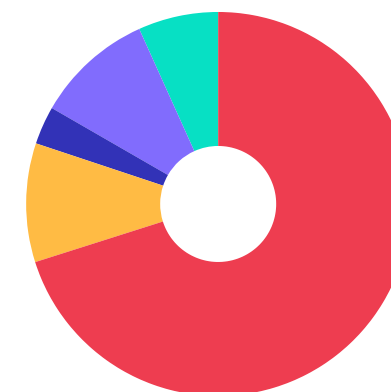


RENDA FIXA 5.939.100,96
RENDA VARIÁVEL 1.474.494,12

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	238.222,69	3,21%	3,00%	5,00%	15,00%	873.816,57
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	736.354,95	9,93%	2,00%	10,00%	20,00%	746.364,07
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	499.916,48	6,74%	2,00%	3,00%	10,00%	241.443,03
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	370.679,75
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	370.679,75
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	370.679,75
Total Renda Variável	30,00%	1.474.494,12	19,89%	7,00%	26,00%	60,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	370.679,75
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	370.679,75
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	741.359,51
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Março / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.473.353,94	87,32	0,00
ITAÚ UNIBANCO	940.241,14	12,68	0,00

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 ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
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 I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	2,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	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, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-1,21%	0,00%	0,00%	2,46%	9,11%	19,14%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,66%	-0,66%	-0,66%	1,94%	7,78%	17,10%	5,67%	0,03%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,47%	1,44%	1,44%	3,57%	12,96%	24,50%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,43%	1,41%	1,41%	3,48%	12,45%	-	11,53%	0,04%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-10,93%	-10,62%	-10,62%	-7,92%	8,24%	26,94%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-10,89%	-10,58%	-10,58%	-7,81%	8,17%	26,53%	25,25%	0,16%
IMA-B 5 (Benchmark)	-1,75%	-0,57%	-0,57%	2,03%	9,34%	19,39%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	-1,71%	-0,56%	-0,56%	1,99%	9,19%	18,74%	6,76%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	-6,97%	-6,31%	-6,31%	-3,64%	9,14%	24,10%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-6,98%	-6,33%	-6,33%	-3,73%	8,93%	23,52%	16,57%	0,11%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-6,12%	-5,27%	-5,27%	-2,63%	11,82%	26,66%	19,52%	0,10%
IRF-M (Benchmark)	-0,11%	1,42%	1,42%	3,31%	11,09%	21,25%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,11%	1,38%	1,38%	3,22%	10,87%	20,76%	7,68%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,34%	1,01%	1,01%	2,26%	5,44%	12,12%	-	-

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

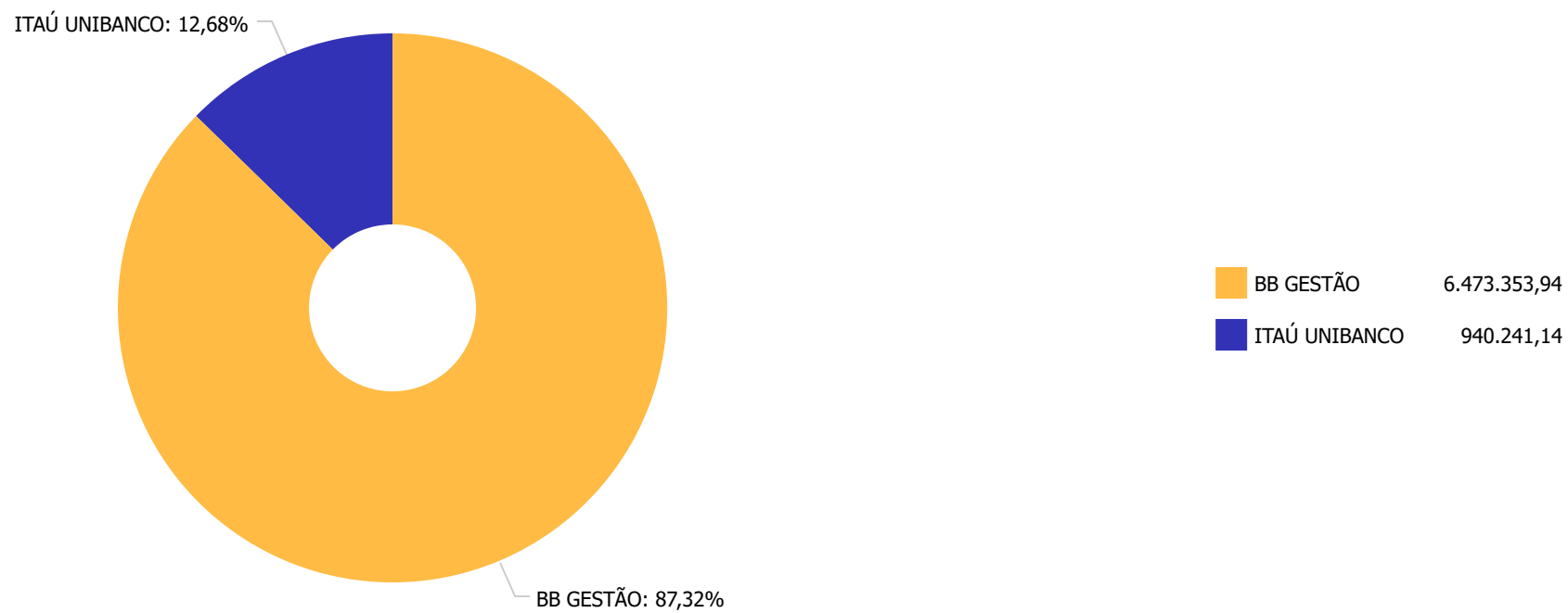
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,25%	0,75%	0,75%	1,73%	4,31%	9,74%	0,01%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	-0,03%	0,59%	0,59%	1,74%	4,81%	11,34%	0,18%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,10%	-1,18%	-1,18%	0,61%	8,55%	18,63%	8,04%	0,04%
IPCA (Benchmark)	0,07%	0,53%	0,53%	2,31%	3,30%	8,03%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,53%	1,13%	1,13%	2,34%	9,75%	18,59%	0,36%	0,02%

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

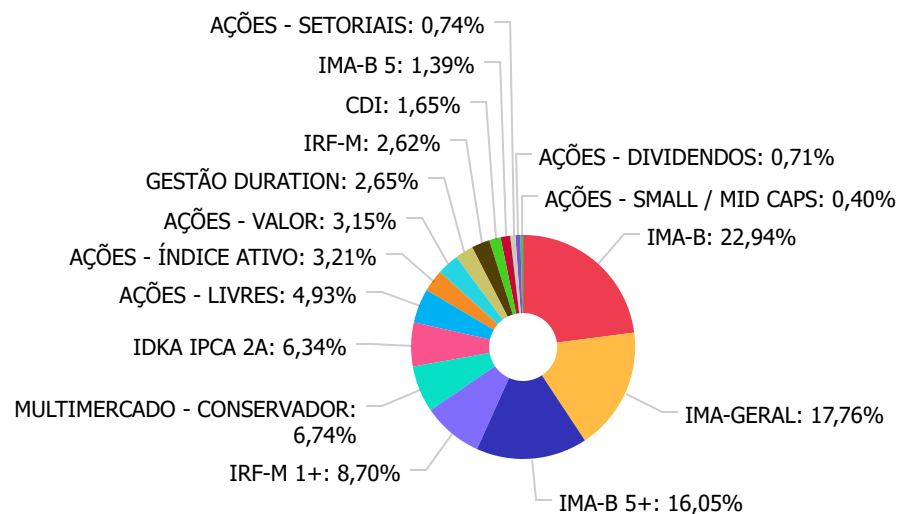
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-29,90%	-36,86%	-36,86%	-30,29%	-23,47%	-14,46%	-	-
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-28,86%	-35,80%	-35,80%	-29,59%	-22,92%	-15,19%	57,39%	0,32%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-27,67%	-35,22%	-35,22%	-28,22%	-16,95%	-5,73%	48,81%	0,32%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-31,67%	-38,33%	-38,33%	-30,98%	-24,65%	-14,59%	56,24%	0,35%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	-31,06%	-34,96%	-34,96%	-26,97%	-16,95%	-1,94%	53,65%	0,35%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	-32,56%	-38,67%	-38,67%	-34,11%	-27,18%	-18,27%	54,62%	0,35%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-27,05%	-34,54%	-34,54%	-25,80%	-18,01%	-0,68%	52,81%	0,32%
SMLL (Benchmark)	-35,07%	-40,17%	-40,17%	-27,52%	-11,98%	-1,62%	-	-
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	-34,81%	-39,78%	-39,78%	-27,59%	-11,23%	-3,95%	58,39%	0,41%
CDI (Benchmark)	0,34%	1,01%	1,01%	2,26%	5,44%	12,12%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	-1,10%	-0,80%	-0,80%	1,55%	6,19%	13,65%	3,89%	0,02%



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



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

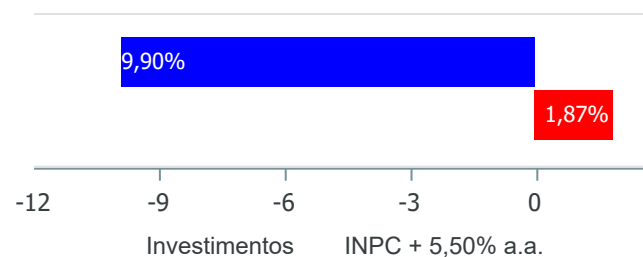


■ IMA-B	1.700.975,46	■ IMA-GERAL	1.316.476,38	■ IMA-B 5+	1.189.979,13
■ IRF-M 1+	644.699,52	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	499.916,48	■ IDKA IPCA 2A	470.251,83
■ AÇÕES - LIVRES	365.560,56	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	238.222,69	■ AÇÕES - VALOR	233.529,33
■ GESTÃO DURATION	196.713,51	■ IRF-M	194.232,16	■ CDI	122.368,11
■ IMA-B 5	103.404,86	■ AÇÕES - SETORIAIS	55.227,95	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	52.712,17
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	29.324,94				

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	7.758.052,46	11.344,81	41.372,57	7.735.328,46	7.303,76	7.303,76	0,09%	0,09%	0,66%	0,66%	14,28%	2,77%
Fevereiro	7.735.328,46	521.790,60	256.368,56	7.908.675,92	-92.074,58	-84.770,82	-1,15%	-1,06%	0,55%	1,22%	-86,92%	4,19%
Março	7.908.675,92	309.057,52	76.738,15	7.413.595,08	-727.400,21	-812.171,03	-8,94%	-9,90%	0,65%	1,87%	-528,15%	18,60%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



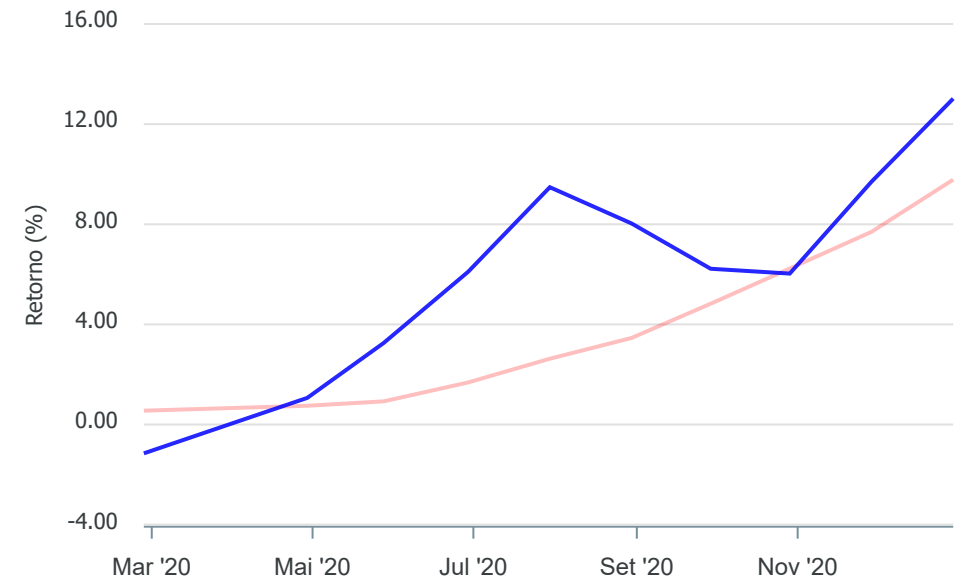
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Março/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	195.678,93	0,00	0,00	196.713,51	1.034,58	0,53%	0,53%	0,36%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	49.456,80	29.378,00	6.528,58	72.449,43	143,21	0,18%	0,25%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	29.552,19	90.621,01	70.209,57	49.918,68	-44,95	-0,04%	-0,03%	0,18%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	190.164,56	4.278,27	0,00	194.232,16	-210,67	-0,11%	-0,11%	7,68%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	647.459,93	0,00	0,00	644.699,52	-2.760,41	-0,43%	-0,43%	11,53%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	478.202,65	0,00	0,00	470.251,83	-7.950,82	-1,66%	-1,66%	5,67%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	105.204,48	0,00	0,00	103.404,86	-1.799,62	-1,71%	-1,71%	6,76%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.260.515,00	84.780,24	0,00	1.316.476,38	-28.818,86	-2,14%	-2,10%	8,04%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	450.404,76	0,00	0,00	422.857,47	-27.547,29	-6,12%	-6,12%	19,52%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.374.068,99	0,00	0,00	1.278.117,99	-95.951,00	-6,98%	-6,98%	16,57%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.335.352,78	0,00	0,00	1.189.979,13	-145.373,65	-10,89%	-10,89%	25,25%
Total Renda Fixa	6.116.061,07	209.057,52	76.738,15	5.939.100,96	-309.279,48	-4,95%		13,88%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	455.634,28	50.000,00	0,00	499.916,48	-5.717,80	-1,13%	-1,10%	3,89%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	320.106,94	0,00	0,00	233.529,33	-86.577,61	-27,05%	-27,05%	52,81%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	72.872,91	0,00	0,00	52.712,17	-20.160,74	-27,67%	-27,67%	48,81%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	283.879,60	50.000,00	0,00	238.222,69	-95.656,91	-28,65%	-28,86%	57,39%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	196.145,35	0,00	0,00	135.228,19	-60.917,16	-31,06%	-31,06%	53,65%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	337.100,04	0,00	0,00	230.332,37	-106.767,67	-31,67%	-31,67%	56,24%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	81.895,30	0,00	0,00	55.227,95	-26.667,35	-32,56%	-32,56%	54,62%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	44.980,43	0,00	0,00	29.324,94	-15.655,49	-34,81%	-34,81%	58,39%
Total Renda Variável	1.792.614,85	100.000,00	0,00	1.474.494,12	-418.120,73	-22,09%		37,61%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	479.683,42	158.756,00	0,00	644.699,52	6.260,10	0,98%	1,41%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	178.979,21	12.758,75	0,00	194.232,16	2.494,20	1,30%	1,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	194.513,28	0,00	0,00	196.713,51	2.200,23	1,13%	1,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	80.443,74	105.217,98	113.729,73	72.449,43	517,44	0,28%	0,75%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	75.344,58	0,00	75.839,98	0,00	495,40	0,66%	-0,60%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	88.253,72	146.149,89	184.909,57	49.918,68	424,64	0,18%	0,59%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,00	104.530,07	0,00	103.404,86	-1.125,21	-1,08%	-0,56%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	473.394,96	0,00	0,00	470.251,83	-3.143,13	-0,66%	-0,66%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.248.726,42	84.780,24	0,00	1.316.476,38	-17.030,28	-1,28%	-1,18%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	446.361,24	0,00	0,00	422.857,47	-23.503,77	-5,27%	-5,27%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.364.544,68	0,00	0,00	1.278.117,99	-86.426,69	-6,33%	-6,33%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.330.740,86	0,00	0,00	1.189.979,13	-140.761,73	-10,58%	-10,58%
Total Renda Fixa	5.960.986,11	612.192,93	374.479,28	5.939.100,96	-259.598,80	-4,19%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	454.254,96	50.000,00	0,00	499.916,48	-4.338,48	-0,86%	-0,80%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	0,00	50.000,00	0,00	29.324,94	-20.675,06	-41,35%	-39,78%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	80.000,00	0,00	52.712,17	-27.287,83	-34,11%	-35,22%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	90.051,44	0,00	0,00	55.227,95	-34.823,49	-38,67%	-38,67%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	207.915,59	0,00	0,00	135.228,19	-72.687,40	-34,96%	-34,96%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	356.756,39	0,00	0,00	233.529,33	-123.227,06	-34,54%	-34,54%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	314.592,29	50.000,00	0,00	238.222,69	-126.369,60	-34,66%	-35,80%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	373.495,68	0,00	0,00	230.332,37	-143.163,31	-38,33%	-38,33%
Total Renda Variável	1.797.066,35	230.000,00	0,00	1.474.494,12	-552.572,23	-27,26%	

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.