



ATA N° 03/2020

Ata da 3ª Reunião Ordinária do Conselho Fiscal de 2020, realizada por webconferência no dia 29 de abril de 2020;

Aos vinte e nove dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte, às dez horas foi realizada por meio de videoconferência pelo aplicativo Google Meet e link (<https://meet.google.com/ifz-bhxew-sx>) repassado a todos os membros titulares e suplentes dos órgãos colegiados do IpojucaPrev, a terceira reunião ordinária do Conselho Fiscal do ano de dois mil e vinte. Salienta-se que a reunião foi excepcionalmente realizada por meio de webconferência tendo em vista as circunstâncias do atual cenário global com a pandemia do novo coronavírus, o Covid-19, e em atendimento ao Decreto nº 48.837, de 23 de março de 2020 que altera o Decreto nº 48.809, de 14 de março de 2020, que regulamenta, no Estado de Pernambuco, medidas temporárias para enfrentamento da emergência internacional decorrente do coronavírus responsável pelo surto de 2019, conforme previsto na Lei Federal nº 13.979, de 6 de fevereiro de 2020. O Art. 3º -D do Decreto mencionado decreta que no Estado de Pernambuco ficam suspensos os eventos de qualquer natureza com a concentração de público de mais de dez pessoas. Desta forma estiveram **on-line na reunião:** Helton Carlos de Albuquerque Ferreira, Presidente Executivo do IpojucaPrev; Vitor Leitão, Matheus Crisóstomo, Venâncio Carneiro e Caio Mont'Alverne representantes da empresa Lema Economia e Finanças; o Presidente do Conselho Deliberativo, Anderson Jofre Gomes Da Silva e os demais membros titulares e suplentes do Conselho Deliberativo: Paula Deize Gomes Do Nascimento, Marcos Bastos Lins, Joaldo José da Silva, Adriano Marques de Assis Guerra, Marcelo Ricardo de Santana, Ricardo Marlon de Oliveira Pereira; o Presidente do Conselho Fiscal, Márcio Fernando Soares Da Silva e os demais membros titulares e suplentes do Conselho Fiscal: Jimmy de Lima Pessoa, Severino Paulo da Fonseca, Severino Gonçalves de Assis Guerra, João Luiz da Silva; e os seguintes membros titulares e suplentes do Comitê de Investimentos: Eduardo José da Silva, Agrinaldo Araújo Júnior, Aline Melo De Freitas, Diego Sóstenis Da Costa e o Diretor de Investimentos do IpojucaPrev Sr. Marcelo Marinheiro. Destaca-se que com o objetivo de externar e demonstrar as ações que estão sendo executadas e priorizando sempre o continuo desenvolvimento do IpojucaPrev e consequentemente da diretoria de investimentos, foram convidados todos os membros titulares e suplentes do conselho deliberativo e do conselho fiscal. Com o quorum suficiente de membros, a reunião foi iniciada. A reunião foi conduzida pelo Diretor de Investimentos, Sr. Marcelo Marinheiro, que primeiramente agradeceu a participação dos membros, mesmo diante da situação emergencial devido à pandemia gerada pelo novo coronavírus. A reunião teve como objetivo principal informar e deliberar sobre fatos relevantes referentes à Diretoria de Investimentos, visando à maior transparência e melhor desempenho da mesma, contendo as seguintes pautas: **1) Apresentação do novo Presidente Executivo e do novo Diretor Administrativo-Financeiro do IpojucaPrev; 2) Apresentação dos resultados de março de 2020 e do I Trimestre de Março de 2020; 3) Fato Relevante do Fundo de Investimentos em Participações Cais Mauá do Brasil Infraestrutura CNPJ sob o nº. 17.213.821/0001-09; 4) Informações sobre o processo de Credenciamento das Instituições Financeiras; 5) Informações sobre a Portaria 9.907 de 14 de Abril de 2020, que estabelece parâmetros para os dirigentes, gestores de recursos e membros dos conselhos e comitês dos RPPS ocuparem as suas funções; 6) Prazo para adequação da alíquota do servidor, de acordo com a EC 103/2019 e Portaria 1.348/2019 da SPREV 7) Informações sobre o processo de auditoria da Controladoria Geral do Ipojuca na Diretoria de Investimentos.** A reunião foi iniciada e conduzida pelo Sr. Marcelo Marinheiro, Diretor de Investimentos com uma breve apresentação de todos os assuntos que seriam expostos ao decorrer da reunião, abordando a pauta **1) Apresentação do novo Presidente Executivo e do novo Diretor Administrativo-Financeiro do IpojucaPrev;** foi apresentado aos conselheiros o novo Presidente Executivo do IpojucaPrev, o Sr. Helton Carlos de Albuquerque Ferreira. Que aproveitou a oportunidade para falar sobre o seu histórico na Autarquia Previdenciária, uma vez que o mesmo anteriormente era o Diretor Administrativo e Financeiro, o mesmo evidenciou seu interesse em sempre cooperar com os conselhos e o comitê de Investimento para o seu melhor desempenho. Após a fala do novo presidente, foi apresentado também o servidor que o sucedeu sua função, se tratando do Sr Eduardo da Silva. Seguindo a reunião,



IPOJUCA PREV

A PREVIDÊNCIA DA GENTE
AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

pauta 2) **Apresentação dos resultados de março de 2020 e do I Trimestre de Março de 2020** foi conduzida em conjunto pelo Sr. Marcelo Marinheiro e o Sr. Vitor Leitão representante da empresa de consultoria Lema Economia e Finanças. Foi feita uma apresentação sobre o cenário econômico e político externo e interno e como esses fatos impactaram os fundos de investimentos contidos na carteira, além de evidenciar as expectativas do mercado para o futuro, seguindo as perspectivas dos analistas. Ademais, foi salientado que ainda pelas consequências, principalmente, econômicas ocasionadas pela pandemia, foi continua a maior volatilidade do mercado. Entretanto, com o movimento de alívio do mercado global influenciado pelos incentivos monetários e fiscais anunciados pelos governos contribui ativamente para a recuperação de parte das perdas incorridas no mês de março no mercado de renda variável e de renda fixa. Na renda variável influenciada pelo exemplo de todas as bolsas globais, a bolsa brasileira desvalorizou 29,90% em março, porém assim como a renda fixa recuperou-se um pouco em abril, valorizando-se 7,15% até a semana da data da reunião, comprovando a grande instabilidade dos ativos que já vinha sendo evidenciada em reuniões anteriores. Além disso, foi apresentada a carteira no mês de março, a posição dos investimentos, sua disponibilidade para resgate, sua carência, o saldo no final de março, a participação do fundo previdenciário sobre o total das aplicações do fundo de investimentos, a quantidade de cotas, a relação entre o investimento e a participação sobre o patrimônio líquido do FUNPREI e o seu enquadramento de acordo com as Resoluções CMN 3.922/4.392/4.604/4964 e a política de investimentos do IpojucaPrev. Ademais, também foi mostrada, a carteira por título que é composta de 80% de títulos públicos e 20% de títulos privados, a distribuição por segmento, por artigo/resolução, por instituição gestora, por administrador e subsegmento, o retorno dos investimentos e as rentabilidades dos seus respectivos benchmarks, o retorno dos investimentos após as movimentações de aplicações e resgates no mês de março, das aplicações e resgates que foram feitos, o saldo atual, o retorno mensal e anual tanto da carteira como da meta atuarial, o GAP entre elas e o VaR, a evolução patrimonial do FUNPREI, os dados e gráficos de comparação entre a rentabilidade mensal da carteira do FUNPREI (-7,64%) e da meta atuarial (0,57%), os dados e gráficos de comparação entre a rentabilidade anual da carteira do FUNPREI que finalizou o mês de março com um desempenho acumulado no ano de -8,55% contra a meta atuarial de 1,95%. Também foi dado destaque aos retornos que dos índices de benchmark em março e no ano, demonstrando a importância da diversificação dos investimentos e que a estratégia de defender a carteira que vinha sendo adotada pela Diretoria de investimentos em conjunto com o Comitê de Investimentos foi importante para atenuar as perdas nesse momento de instabilidade do mercado, uma vez que boa parte das últimas aplicações vinham sendo feitas em fundos IRFM-I e/ou em fundos de gestão ativa de Renda Fixa, além de fazer aportes em fundos de renda variável que já estavam na carteira, visando fazer um preço médio das posições e o aumento de rentabilidade, visando o longo prazo. Ficou estabelecido que essa estratégia viria a ser seguida pelos próximos meses. Seguindo para a pauta 3) **Fato Relevante do Fundo de Investimentos em Participações Cais Mauá do Brasil Infraestrutura CNPJ sob o nº. 17.213.821/0001-09**: a LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA., inscrita no CNPJ/ME sob o nº 28.376.231/0001-13, na qualidade de Administradora e Gestora do FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAIS MAUÁ DO BRASIL INFRAESTRUTURA, inscrito no CNPJ/ME sob o nº. 17.213.821/0001-09 ("FIP CAIS MAUÁ") publicou um FATO RELEVANTE no dia 01 de abril de 2019 a fim de divulgar e informar aos Cotistas, e ao Mercado, o novo valor justo das cotas do fundo. Para tal avaliação de novo valor justo dos ativos, foram levados em conta: A) LAUDO DE AVALIAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA da companhia investida, Cais Mauá do Brasil S.A., elaborado pela empresa Vehuiah Consultoria e Negócios; B) Avaliação de Probabilidade de Êxito da medida judicial contra a rescisão unilateral do Contrato de Arrendamento promovida pela SUPRG e pelo Estado do Rio Grande do Sul (processo sob o nº 5043843-54.2019.4.04.7100), elaborada pelo escritório Curvelo e Pasqualini Advogados Associados, patrono da causa; O novo laudo de avaliação tem como base o dia 1º de Abril de 2020 e terá um impacto negativo de 45% no valor das cotas. 4) **Informações sobre o processo de Credenciamento das Instituições Financeiras**: foi informado que está sendo realizado e atualizado o credenciamento das instituições e fundos de investimentos. Das instituições que atendem o Art. 15 a Caixa Econômica Federal, CNPJ nº 00.360.305/001-04, BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, CNPJ nº 30.822.936/0001-69 e Banco do Brasil S.A., CNPJ nº 00.000.000/0001-91 como distribuidora e custodiante dos fundos da BB DTVM, os quais foram finalizados e aprovados pelo Conselho Deliberativo e

Rua do Comércio, nº152 - Centro, Ipojuca - PE - CEP 55590 - 000
Fone: (81) 3551-2523; 3551-0981 – CNPJ. 22.236.946/0001-94
www.funprei.ipajuca.pe.gov.br



IPOJUCA PREV

A PREVIDÊNCIA DA GENTE
AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

Comitê de Investimentos. Já a documentação das demais instituições e fundos de investimentos foram solicitada e serão analisadas, devendo ser finalizada até o final de Maio de 2020, sendo pauta da próxima reunião. Contudo, antecipadamente também foi informado a dificuldade em alguns casos de se conseguir a documentação necessária e pertinente para a realização do processo de credenciamento. **5) Informações sobre a Portaria 9.907 de 14 de Abril de 2020, que estabelece parâmetros para os dirigentes, gestores de recursos e membros dos conselhos e comitês dos RPPS ocuparem as suas funções;** o Sr Vitor Leitão fez um resumo geral das exigências contidas na nova Portaria nº 9.907, também foi enviado um vídeo em que o consultor tinha feito uma explanação mais detalhada da mesma o qual foi enviado a todos os conselheiros. Além disso, também foi dada atenção especial para a comprovação exigida pela aos dirigentes, gestores de recursos e membros dos conselhos e comitês dos RPPS de não terem sofrido condenação criminal ou incidido em alguma das demais situações de inelegibilidade previstas no inciso I do art. 1º da Lei Complementar nº 64, de 18 de maio de 1990, a comprovação deverá ser feita dentro de um prazo de sessenta dias após a publicação da portaria 9.907, que ocorreu no dia 27 de Abril de 2020. Seguindo para a pauta **6) Prazo para adequação da alíquota do servidor, de acordo com a EC 103/2019 e Portaria 1.348/2019 da SPREV;** Conforme demonstrado na última reunião pelo atuário Luiz Cláudio Kogut da empresa Actuarial Assessoria e Consultoria, no qual ele apresentou as mudanças impostas pela EC 103/2019, que foi regulamentada pela Portaria 1.348/2019 da SPREV, notadamente sobre o a necessidade ou não da adoção da alíquota de 14% para os servidores efetivos, aposentados pensionistas. O atuário informou que, por ter um déficit atuarial, que atualmente é financiado pela Lei Municipal nº 1.880/2018, o RPPS deveria adotar a alíquota mínima de 14% ou uma tabela progressiva que "contribua para o equilíbrio financeiro e atuarial do RPPS", ou seja, que resulte numa contribuição geral superior a 14%. A Portaria 1.348/2019 determina em seu artigo 1º que os RPPS terão o prazo até 31 de julho de 2020 para comprovação da vigência de Lei nesse sentido. Foi justificado que, para que isso acontecesse, a referida Lei deveria ter sido aprovada até o final do mês de Abril de 2020, uma vez que teria que ser respeitado o prazo de 90 dias até a sua efetivação, segundo entendimento jurídico sobre o tema. Foi salientado a importância dessa adequação, pois a mesma poderia impactar negativamente na renovação do CRP. O Sr Helton Carlos, Presidente Executivo do IpojucaPrev, informou que estava, em conjunto com a Diretoria Jurídica, tratando do assunto com o Poder Executivo. **7) Informações sobre o processo de auditoria da Controladoria Geral do Ipojuca na Diretoria de Investimentos;** a Diretoria de Investimentos passou por um processo de auditoria realizado pela Controladoria Geral do Município referente ao ano de 2019, em que as informações foram todas prestadas tempestivamente. O relatório prévio foi recebido pela Autarquia no final de novembro e o Ofício de resposta nº 35 de 2020 contendo a CI nº 02 de 2020 da Diretoria de Investimentos com os levantamentos e justificativas aos pontos abordados no relatório foi enviada no dia 23 de janeiro de 2020. Atualizando o andamento da mesma, foi informado que a Controladoria enviou o Ofício CGM/DA nº 28/2020 no dia 28 de fevereiro de 2020 ao IpojucaPrev com ponderações sobre os esclarecimentos prestados, o Ofício foi respondido pelo IpojucaPrev perante o Ofício nº 120 de 2020 de 09 de março de 2020 e conforme a CI nº 06 de 2020 de 05 de março de 2020. Foi informado que até o momento da reunião o IpojucaPrev ainda aguardava o relatório final da auditoria. Tendo abordado todos os assuntos previstos na pauta e sem mais nenhuma observação dos presentes, o Diretor Marcelo Marinho agradeceu a presença de todos e encerrou à reunião.

Márcio Fernando Soares Da Silva
Matrícula N° 180006/0
Presidente Do Conselho Fiscal

Jimmy De Lima Pessoa
Matrícula N° 180047/7
Membro Suplente do Conselho Fiscal

Tiago Figueiredo Ferreira Lins
Matrícula N° 66641
Membro Titular Do Conselho Fiscal

Lucivando Coelho Guimarães Coriolano
Matrícula N° 69714/1
Membro Suplente do Conselho Fiscal

Rua do Comércio, nº152 - Centro, Ipojuca – PE – CEP 55590 – 000
Fone: (81) 3551-2523; 3551-0981 – CNPJ. 22.236.946/0001-94
www.funprei.ipajuca.pe.gov.br



IPOJUCA PREV
A PREVIDÊNCIA DA GENTE
AUTARQUIA PREVIDENCIÁRIA DO IPOJUCA

Severino Paulo Da Fonseca

Severino Paulo Da Fonseca
Matrícula N° 650
Membro Titular Do Conselho Fiscal

Severino Gonçalves De Assis Guerra
Matrícula N° 013
Membro Titular Do Conselho Fiscal

Ednaldo Justino Dos Santos
Matrícula N° 1251
Membro Suplente do Conselho Fiscal

João Luiz Da Silva

João Luiz Da Silva
Matrícula N° 591
Membro Suplente do Conselho Fiscal

IPOJUCAPREV

INVESTIMENTOS

//MAR/ABR 2020

LEMA

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA RENDA FIXA MARÇO/2020

LEMA

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	2.093.100,25	0,79%	6	4,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	19.541.811,41	7,41%	27.054	1,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	41.423.766,02	15,71%	596	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	2.113.035,98	0,80%	74	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	39.087.999,02	14,82%	1.357	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	2.700.294,09	1,02%	93	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	48.759.327,15	18,49%	733	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	3.109.448,54	1,18%	27	0,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVI	D+0	16/05/2023	2.118.026,38	0,80%	51	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	557.891,62	0,21%	165	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	1.508.803,49	0,57%	45	0,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	1.168.937,76	0,44%	107	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVI	D+0	15/08/2022	1.286.712,62	0,49%	95	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	3.272.220,00	1,24%	104	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	19.766.282,77	7,50%	117	1,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.270.928,35	3,89%	2.313	1,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.771.816,62	0,67%	319	0,31%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.946.288,28	1,12%	689	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	Não se aplica	Não há	0,00	0,00%	23	0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		D+5	3.969.799,91	1,51%	4.590	1,44%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'

IPOJUCAPREV

MAR2020

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA RENDA VARIÁVEL MARÇO/2020

LEMA

	D+4	Não há	7.036.259,24	2,67%	16.160	0,90%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	2.441.093,15	0,93%	417	0,64%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.164.281,07	1,58%	207	0,75%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	3.815.430,80	1,45%	16.314	0,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	5.406.074,52	2,05%	155	0,81%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	2.955.310,72	1,12%	55.486	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	3.732.089,91	1,42%	2.167	0,24%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.051.604,51	1,16%	6.657	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	3.453.781,55	1,31%	9.063	0,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.168.812,69	0,44%	956	0,23%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI	D+2	01/10/2020	7.432.783,24	2,82%	680	1,15%	Artigo 8º, Inciso III
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	2.634.582,47	1,00%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIS MAUÁ DO BRASIL FIP	Não se aplica	Não se aplica	1.154.040,85	0,44%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.276.334,48	0,86%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.970.186,56	1,13%		6,29%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	2.554.478,15	0,97%		7,69%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
SOCOPA FII - REIT11	Não se aplica	Não se aplica					
Total para cálculo dos limites da Resolução			263.713.634,18	100,00%			
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			642,2				Artigo 6º
PL Total			263.714.276,38				

IPOJUCAPREV

MAR2020

CARTEIRA POR TÍTULO (%)

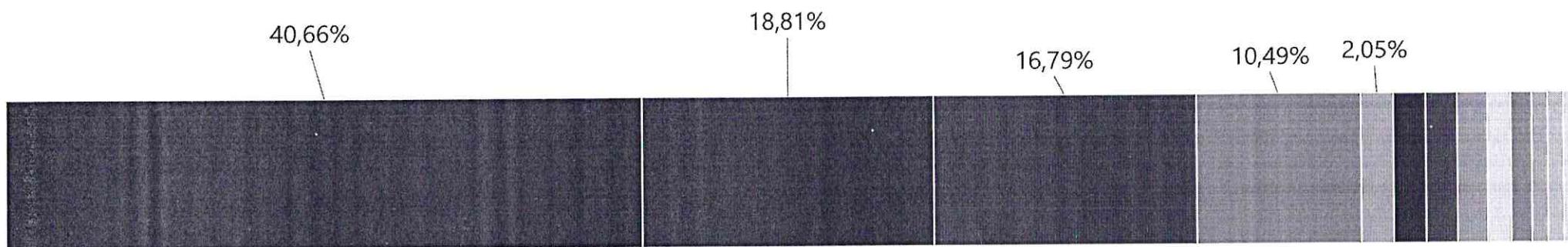


TÍTULOS	VALOR (R\$)	% TOTAL
TÍTULOS PÚBLICOS	211.023.070,21	80,0
TÍTULOS PRIVADOS	52.690.563,96	20,0
TOTAL	263.713.634,18	100

IPOJUCAPREV

MAR2020

CARTEIRA POR INSTITUIÇÃO GESTORA (%)



- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- SUL AMERICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.
- VINCI PARTNERS
- QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS
- AZ QUEST INVESTIMENTOS
- LAD CAPITAL
- ÁTICO ASSET MANAGEMENT

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- BRADESCO ASSET MANAGEMENT
- ITAU UNIBANCO
- BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS
- CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS
- RIVIERA INVESTIMENTOS
- SOCOPA

IPOJUCAPREV

MAR2020

CARTEIRA POR INSTITUIÇÃO GESTORA (%)

INSTITUIÇÃO	VALOR (R\$)	% TOTAL
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	107.213.316,84	40,66%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	49.595.494,22	18,81%
SUL AMERICA INVESTIMENTOS	44.281.782,24	16,79%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	27.662.653,75	10,49%
VINCI PARTNERS	5.406.074,52	2,05%
ITAU UNIBANCO	5.396.403,87	2,05%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	5.246.521,04	1,99%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	5.144.704,76	1,95%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	3.969.799,91	1,51%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.453.781,55	1,31%
LAD CAPITAL	2.634.582,47	1,00%
RIVIERA INVESTIMENTOS	2.554.478,15	0,97%
ÁTICO ASSET MANAGEMENT	1.154.040,85	0,44%
SOCOPA	0,00	0,00%
TOTAL	263.713.634,18	100,00%

IPOJUCAPREV

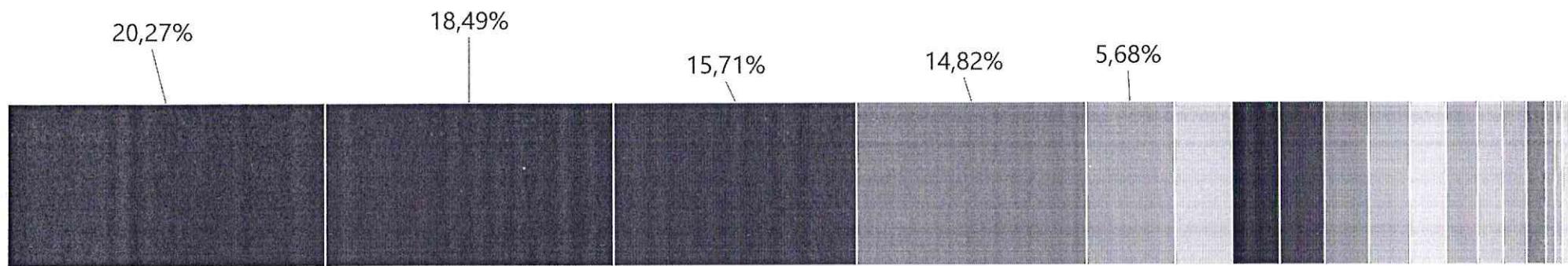
MAR2020

Lema

IPOJUCAPREV

IPOJUCAPREV

CARTEIRA POR ÍNDICE (%)



■ IMA-B

■ CDI

■ MULTIMERCADO - MACRO

■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO

■ IMA-B 5

■ GESTÃO DURATION

■ AÇÕES - LIVRES

■ AÇÕES - VALOR

■ CRÉDITO PRIVADO

■ MULTIMERCADO - OUTROS

■ IMA-GERAL

■ AÇÕES - DIVIDENDOS

■ FIP

■ IMA-B 5+

■ DISP. FINANCEIRA

■ IRF-M 1

■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS

■ FUNDO IMOBILIÁRIO

■ IDKA IPCA 3A

■ FIDC

IPOJUCAPREV

MAR2020

CARTEIRA POR ÍNDICE (%)

LEMA

ÍNDICES	VALOR (R\$)	% TOTAL
IMA-B	53.449.375,12	20,27%
GESTÃO DURATION	48.759.327,15	18,49%
IMA-GERAL	41.423.766,02	15,71%
IRF-M 1	39.087.999,02	14,82%
CDI	14.989.033,25	5,68%
AÇÕES - LIVRES	9.460.696,78	3,59%
AÇÕES - DIVIDENDOS	7.847.167,67	2,98%
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.547.520,71	2,86%
MULTIMERCADO - MACRO	7.432.783,24	2,82%
AÇÕES - VALOR	7.036.259,24	2,67%
FIP	6.064.957,80	2,30%
FUNDO IMOBILIÁRIO	5.524.664,71	2,09%
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.164.281,07	1,58%
CRÉDITO PRIVADO	3.969.799,91	1,51%
IMA-B 5+	3.109.448,54	1,18%
IDKA IPCA 3A	1.508.803,49	0,57%
IMA-B 5	1.168.937,76	0,44%
MULTIMERCADO - OUTROS	1.168.812,69	0,44%
DISP. FINANCEIRA	642,2	0,00%
FIDC	0,00	0,00%
TOTAL	263.714.276,38	100,00%

RENTABILIDADE 2017

LEMA

LEMA
ECONOMIA & FINANÇAS

Retornos

2017	Dezembro	Acumulado no ano	Ranking na Plataforma SIRU	Imprimir Página
------	----------	------------------	----------------------------	-----------------

CARTEIRA INVESTIMENTOS

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (\$)	Retorno Acum (\$)	Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês(%)	Meta Acum (%)	Gap Acum (%)	VaR (%)
Janeiro	154.857.623,37	4.158.935,41	354.684,15	160.051.107,46	1.389.232,83	1.389.232,83	0,88%	0,88%	0,93%	0,93%	93,93%	1,90%
Fevereiro	160.051.107,46	2.633.702,33	632.370,31	165.113.951,98	3.111.512,50	4.500.745,33	1,92%	2,81%	0,66%	1,60%	176,22%	1,80%
Março	165.113.951,98	1.765.458,78	1.471.633,01	166.885.477,53	1.477.889,60	5.973.645,13	0,89%	3,73%	0,85%	2,48%	151,39%	1,62%
Abri	166.885.477,53	1.795.677,11	387.260,82	169.173.812,67	859.918,85	6.833.563,98	0,51%	4,26%	0,50%	2,97%	143,27%	1,50%
Maio	169.173.812,67	0,00	339.913,27	168.609.479,61	-224.419,79	6.614.144,19	-0,13%	4,12%	0,87%	3,87%	106,48%	6,08%
Junho	168.609.479,61	0,00	0,00	169.650.055,43	1.040.575,82	7.654.720,01	0,62%	4,77%	0,19%	4,08%	117,25%	1,49%
Julho	169.650.055,43	0,00	247.558,59	173.410.495,99	4.007.999,15	11.862.719,16	2,36%	7,24%	0,68%	4,75%	152,47%	1,36%
Agosto	173.410.495,99	9.005.188,45	3.011.648,97	182.188.531,15	2.784.495,68	14.447.214,84	1,56%	8,91%	0,50%	5,28%	168,79%	1,72%
Setembro	182.188.531,15	4.000.000,00	3.000.000,00	185.891.835,10	2.703.303,95	17.150.518,79	1,48%	10,51%	0,44%	5,74%	183,05%	1,40%
Outubro	185.891.835,10	0,00	254.882,92	185.988.062,35	351.110,17	17.501.628,96	0,10%	10,72%	0,86%	6,65%	161,20%	1,51%
Novembro	185.988.062,35	6.656.000,00	2.049.180,66	180.007.578,03	-587.303,66	18.914.325,30	-0,31%	10,33%	0,64%	7,33%	141,55%	1,95%
Dezembro	180.007.578,03	1.200.000,00	3.378.523,31	189.911.140,73	2.080.086,01	18.994.411,31	1,09%	11,59%	0,72%	8,11%	142,87%	75,87%

IPOJUCAPREV

MAR2020

RENTABILIDADE 2018

LEMA

LEMA
ECONOMIA & FINANÇAS

Retornos

2018 ▾ Dezembro ▾ Acumulado no ano ▾ Ranking na Plataforma SIRU ▾ [Imprimir Página](#)

CARTEIRA INVESTIMENTOS

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (\$)	Retorno Acum (\$)	Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês(%)	Meta Acum (%)	Gap Acum (%)	VaR (%)
Janeiro	189.911.140,73	5.925.703,97	1.595.924,89	199.025.638,38	4.784.718,57	4.784.718,57	2,46%	2,46%	0,74%	0,74%	382,35%	2,03%
Fevereiro	199.025.638,38	2.877.586,78	2.416.487,11	197.383.773,37	-2.102.844,60	2.681.773,89	-1,05%	1,38%	0,80%	1,34%	102,96%	3,32%
Março	197.383.773,37	10.897.802,52	10.568.146,81	194.818.708,23	-3.094.720,85	-412.946,96	-1,57%	-0,20%	0,56%	1,91%	-10,86%	2,22%
Abri	194.818.708,23	12.087.861,75	5.548.183,58	200.463.968,97	-694.416,43	-1.107.383,39	-0,35%	-0,55%	0,70%	2,62%	-20,93%	1,83%
Maio	200.463.968,97	9.916.442,93	6.502.263,41	198.363.175,84	-5.514.973,65	-6.622.337,04	-2,71%	-3,24%	0,92%	3,56%	-90,82%	2,68%
Junho	198.363.175,84	4.387.015,11	3.777.470,36	196.023.608,27	-859.112,32	-7.581.449,38	-0,48%	-3,70%	1,02%	5,55%	-86,70%	3,40%
Julho	198.023.608,27	7.397.634,12	10.960.821,06	198.100.898,17	3.640.476,84	-3.940.972,52	1,84%	-1,93%	0,76%	6,36%	-30,43%	1,79%
Agosto	198.100.898,17	47.344.040,90	43.423.859,03	201.282.641,62	-738.438,42	-4.679.410,94	-0,37%	-2,29%	0,53%	6,92%	-33,11%	4,79%
Setembro	201.282.641,62	94.952.652,57	93.293.317,53	204.589.228,04	1.847.251,38	-3.032.159,58	0,81%	-1,50%	0,74%	7,72%	-19,43%	1,89%
Outubro	204.589.228,04	20.562.864,92	15.110.273,35	215.771.616,27	5.720.796,66	2.697.637,10	2,73%	1,19%	0,91%	8,70%	13,64%	2,83%
Novembro	215.771.616,27	4.673.159,53	2.035.833,83	220.151.292,44	1.742.350,47	4.439.987,57	0,80%	1,99%	0,21%	8,93%	22,33%	2,10%
Dezembro	220.151.292,44	6.787.447,47	9.149.802,73	218.943.062,99	1.154.125,81	5.594.113,38	0,52%	2,53%	0,60%	9,59%	26,37%	1,59%

IPOJUCAPREV

MAR2020

RENTABILIDADE 2019

LEMA

LEMA
ECONOMIA & FINANÇAS

Retornos

2019 ▾

Dezembro ▾

Acumulado no ano ▾

Ranking na Plataforma SIRU ▾

Imprimir Página

CARTEIRA INVESTIMENTOS

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (\$)	Retorno Acum (\$)	Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês(%)	Meta Acum (%)	Gap Acum (%)	VaR (%)
Janeiro	218.943.062,99	19.919.697,65	14.949.005,14	229.594.252,52	5.680.497,02	5.680.497,02	2,54%	2,54%	0,87%	0,87%	290,99%	2,53%
Fevereiro	229.594.252,52	21.314.476,13	19.165.967,37	232.178.884,33	436.123,05	6.116.620,07	0,19%	2,73%	1,01%	1,89%	144,70%	2,12%
Março	232.178.884,33	18.984.446,74	16.683.221,52	235.581.464,87	1.101.356,32	7.217.976,39	0,47%	3,21%	1,21%	3,12%	102,86%	3,33%
Abril	235.581.464,87	9.069.012,17	7.645.889,52	239.044.687,80	2.040.100,28	9.258.076,67	0,96%	4,10%	1,09%	4,25%	96,66%	1,80%
Maio	239.044.687,80	22.215.266,32	19.491.120,50	245.909.843,13	4.141.009,51	13.399.086,18	1,71%	5,88%	0,66%	4,94%	119,21%	3,07%
Junho	245.909.843,13	4.930.901,68	3.602.746,92	252.315.216,63	5.167.218,74	18.566.304,92	2,09%	8,10%	0,45%	5,41%	149,73%	2,22%
Julho	252.315.216,63	6.815.576,71	4.980.879,70	256.627.239,71	2.477.326,07	21.043.830,99	0,97%	9,15%	0,63%	6,08%	150,61%	2,00%
Agosto	256.627.239,71	29.508.063,05	27.318.830,04	259.026.389,83	208.967,11	21.262.598,10	0,06%	9,24%	0,63%	6,75%	136,98%	3,05%
Setembro	259.026.389,83	9.330.906,56	7.325.262,68	264.801.274,50	3.770.240,77	25.022.838,87	1,44%	10,82%	0,44%	7,21%	150,01%	1,62%
Outubro	264.801.274,50	51.868.614,59	50.493.724,01	270.637.903,33	4.461.738,25	29.484.577,12	1,69%	12,67%	0,57%	7,83%	161,96%	2,00%
Novembro	270.637.903,33	9.491.013,79	7.418.567,05	271.699.906,04	-1.010.442,03	28.474.135,09	-0,37%	12,26%	1,01%	8,91%	137,56%	1,87%
Dezembro	271.699.906,04	10.173.224,98	7.737.354,14	280.092.176,58	5.956.396,70	34.430.631,79	2,17%	14,70%	1,71%	10,78%	136,38%	1,75%

IPOJUCAPREV

MAR2020

RENTABILIDADE 2020

LEMA

LEMA
ECONOMIA & FINANÇAS

Retornos

2020	▼	Março	▼	Acumulado no ano	▼	Ranking na Plataforma SIRU	▼	Imprimir Página
------	---	-------	---	------------------	---	----------------------------	---	-----------------

CARTEIRA INVESTIMENTOS

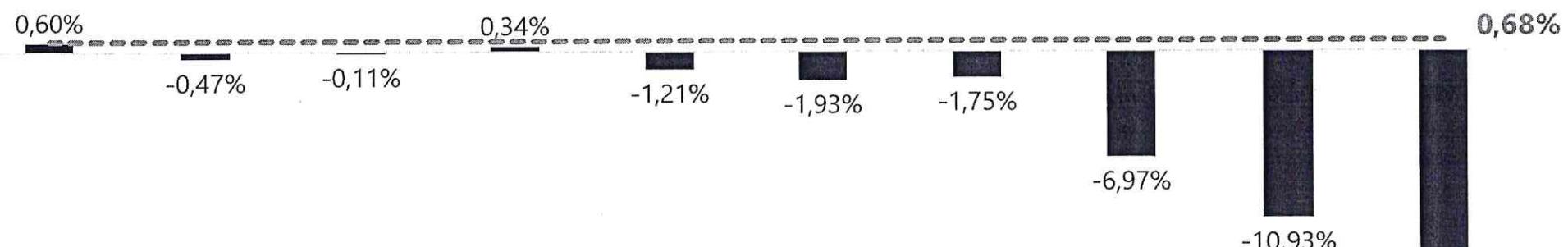
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (\$)	Retorno Acum (\$)	Retorno Mês (%)	Retorno Acum (%)	Meta Mês(%)	Meta Acum (%)	Gap Acum (%)	VaR (%)
Janeiro	280.092.175,58	12.032.253,03	8.125.053,34	285.387.298,95	1.387.923,68	1.387.923,68	0,49%	0,49%	0,71%	0,71%	68,81%	2,33%
Fevereiro	285.387.298,95	14.579.227,95	12.333.748,26	283.434.731,55	-4.198.049,00	-2.810.125,41	-1,46%	-0,98%	0,66%	1,37%	-71,16%	3,95%
Março	283.434.731,55	7.775.636,44	5.669.656,71	283.713.634,18	-21.827.077,10	-24.637.202,51	-7,84%	-8,56%	0,57%	1,96%	-437,95%	14,50%

IPOJUCAPREV

MAR2020

RENTABILIDADES MARÇO 2020

LEMA



■ Março

-- Meta Atuarial

IRF-M 1

IRF-M1 +

IRF-M

CDI

IDKA 2A

IMA- GERAL
ex-C

IMA-B 5

IMA- B

IMA-B 5+

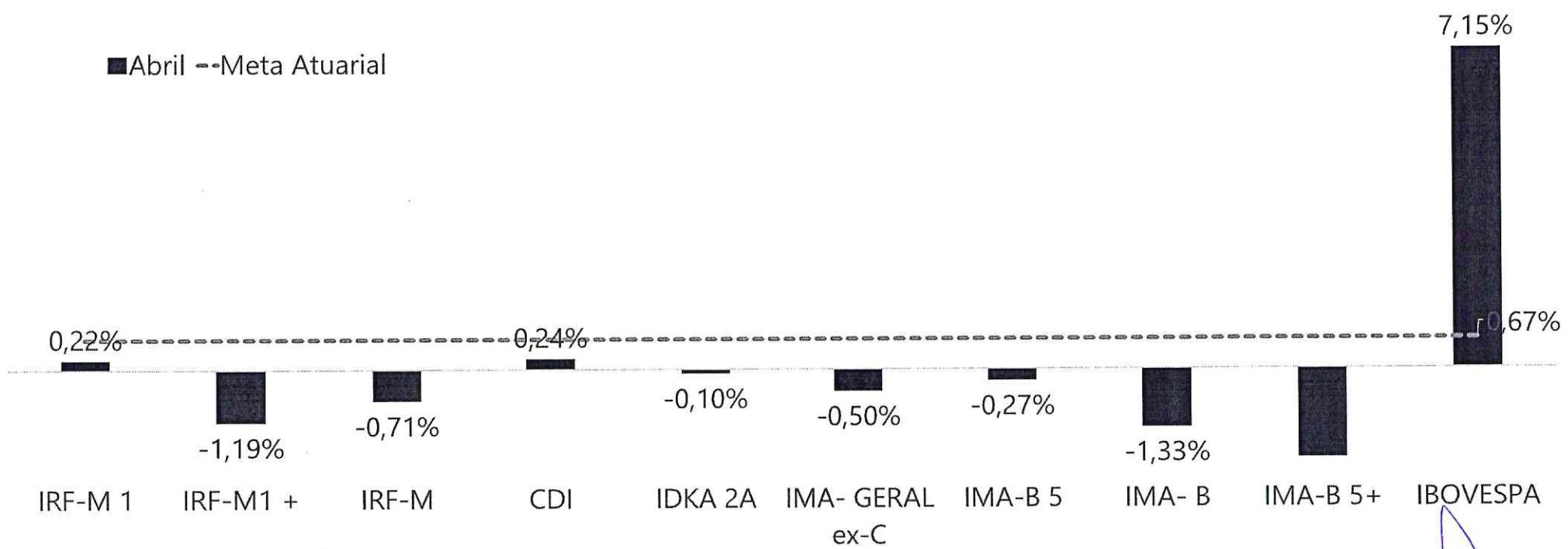
IBOVESPA

IPOJUCAPREV

MAR2020

RENTABILIDADES ABRIL 2020

LEMA

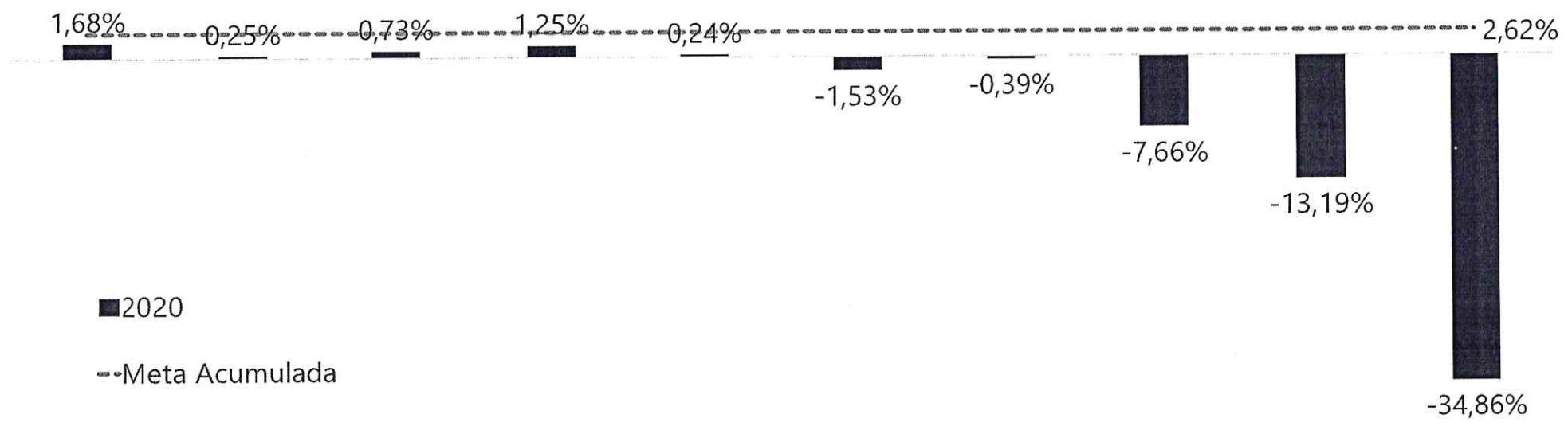


IPOJUCAPREV

[Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'Hélio', 'Ricardo', 'Davi', 'Jair', 'Paulo', and 'MAR2020']

RENTABILIDADE 2020

LEMA



IRF-M 1 IRF-M1 + IRF-M CDI IDKA 2A IMA-
GERAL ex-C IMA-B 5 IMA- B IMA-B 5+ IBOVESPA

IPOJUCAPREV

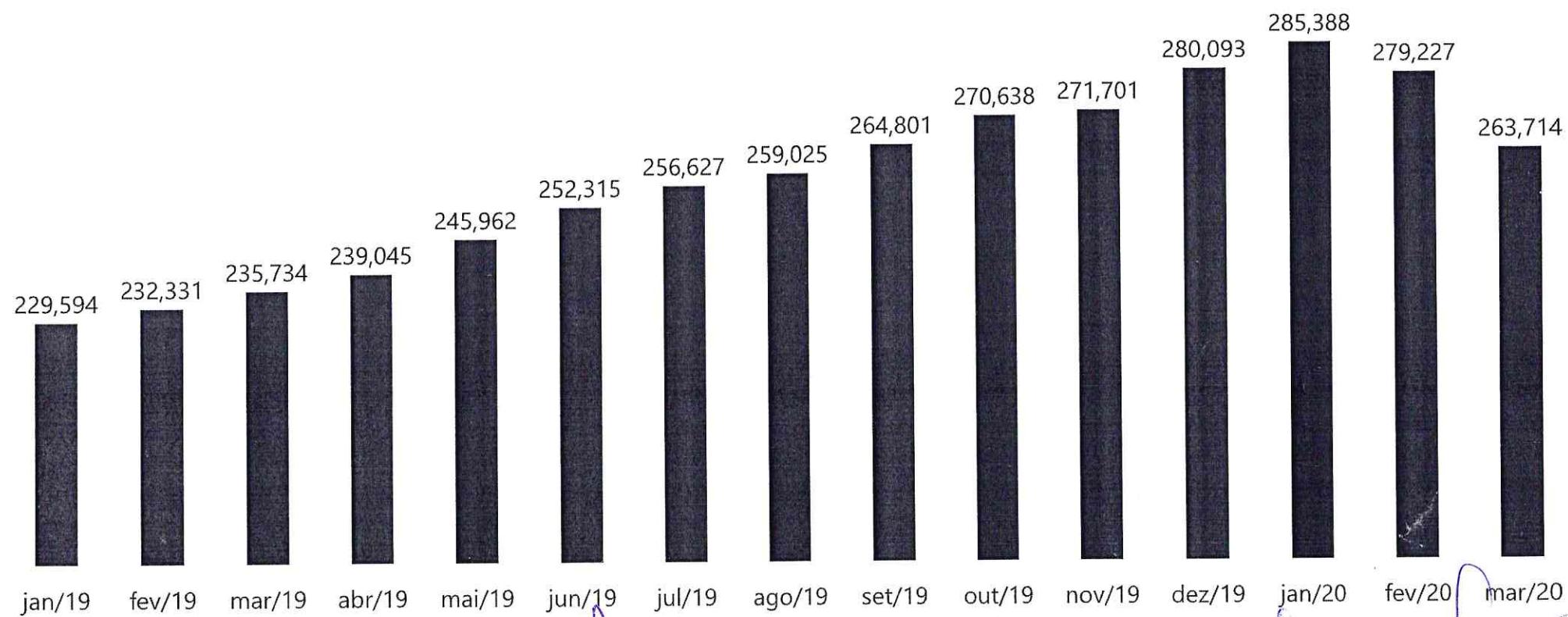
[Handwritten signature]

[Handwritten signatures]

MAR2020

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL (EM MILHÕES) 2019/2020

LEMA



IPOJUCAPREV

Nohruan

W.

D.

José

MAR2020

LEMA



85 99868.3664



lemaef.com.br



lemaconsultoria

Adriano

J. S. V. D.

Bruno
Paulo

Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º trimestre de 2020

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

LEMA
ECONOMIA & FINANÇAS

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	557.891,62	0,21%	165	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	2.118.026,38	0,80%	51	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2022	1.508.803,49	0,57%	45	0,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2020	1.168.937,76	0,44%	107	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	3.272.220,00	1,24%	104	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+0	15/08/2022	1.286.712,62	0,49%	95	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	41.423.766,02	15,71%	596	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	48.759.327,15	18,49%	733	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	2.093.100,25	0,79%	6	4,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	19.541.811,41	7,41%	27.054	1,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	2.113.035,98	0,80%	74	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	39.087.999,02	14,82%	1.357	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	15/08/2024	2.700.294,09	1,02%	93	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	3.109.448,54	1,18%	27	0,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.270.928,35	3,89%	2.313	1,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.771.816,62	0,67%	319	0,31%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.946.288,28	1,12%	689	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	19.766.282,77	7,50%	117	1,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	Não se ...	Não há	0,01	0,00%	23	100,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5	Não há	3.969.799,91	1,51%	4.590	1,44%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '

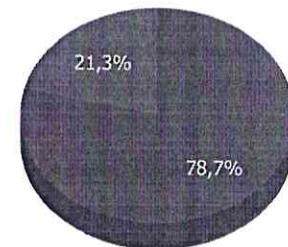
Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.732.089,91	1,42%	2.167	0,24%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	D+4	Não há	7.036.259,24	2,67%	16.160	0,90%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.441.093,15	0,93%	417	0,64%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	5.406.074,52	2,05%	155	0,81%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	3.051.604,51	1,16%	6.657	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.453.781,55	1,31%	9.063	0,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	4.164.281,07	1,58%	207	0,75%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	3.815.430,80	1,45%	16.314	0,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.955.310,72	1,12%	55.486	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	7.432.783,24	2,82%	680	1,15%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL...	D+2	01/10/2020	1.168.812,69	0,44%	956	0,23%	Artigo 8º, Inciso III
CAIS MAUÁ DO BRASIL FIP	Não se ...	Não se aplica	2.634.582,47	1,00%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	1.154.040,85	0,44%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	2.276.334,48	0,86%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	2.970.186,56	1,13%		6,29%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
SOCOPA FII - REIT11	Não se ...	Não se aplica	2.554.478,15	0,97%		7,69%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			263.713.634,18				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			642,20				Artigo 6º
PL Total			263.714.276,38				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 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%	100,00%	263.713.634,18
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	168.741.374,33	63,99%	40,00%	55,00%	100,00%	94.972.259,85
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	263.713.634,18
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.185.681,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	158.228.180,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	158.228.180,51
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	34.755.316,02	13,18%	0,00%	8,00%	40,00%	70.730.137,65
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	105.485.453,67
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	52.742.726,84
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	39.557.045,13
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'b'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	39.557.045,13
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.185.681,70
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	3.969.799,91	1,51%	0,00%	3,00%	5,00%	9.215.881,80
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.185.681,71
Total Renda Fixa	100,00%	207.466.490,27	78,67%	40,00%	70,00%	570,00%	

Distribuição por Segmento

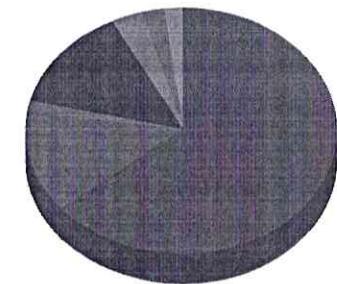


● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 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%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	79.114.090,25
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	79.114.090,25
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	36.055.925,47	13,67%	0,00%	16,00%	20,00%	16.686.801,37
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	52.742.726,84
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	8.601.595,93	3,26%	0,00%	3,00%	10,00%	17.769.767,49
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	6.064.957,80	2,30%	0,00%	2,00%	5,00%	7.120.723,91
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	5.524.664,71	2,09%	0,00%	3,00%	5,00%	7.661.017,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.185.681,71
Total Renda Variável	30,00%	56.247.143,91	21,33%	0,00%	27,00%	125,00%	

Distribuição por Artigos



- 7º I b
- 7º IV a
- 7º VII b
- 8º II a
- 8º III
- 8º IV a
- 8º IV b
- Outro

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%	26.371.363,42
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	26.371.363,42
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	26.371.363,42
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	107.213.316,84	40,66	0,02
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	49.595.494,22	18,81	0,00
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	44.281.782,24	16,79	0,14
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	27.662.653,75	10,49	0,00
VINCI PARTNERS	5.406.074,52	2,05	0,03
ITAU UNIBANCO	5.396.403,87	2,05	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	5.246.521,04	1,99	1,19
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	5.144.704,76	1,95	0,01
AZ QUEST INVESTIMENTOS	3.969.799,91	1,51	0,01
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.453.781,55	1,31	0,36
LAD CAPITAL	2.634.582,47	1,00	-
RIVIERA INVESTIMENTOS	2.554.478,15	0,97	0,09
ÁTICO ASSET MANAGEMENT	1.154.040,85	0,44	2,77
SOCOPA	0,01	0,00	0,00

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'	168.741.374,33	63,99	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'	34.755.316,02	13,18	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'	0,01	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	3.969.799,91	1,51	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'	36.055.925,47	13,67	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	8.601.595,93	3,26	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	6.064.957,80	2,30	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5.524.664,71	2,09	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	0,00	0,00	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 Março/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 3 Anos (Benchmark)	-1,95%	-0,52%	-0,52%	2,15%	10,72%	21,69%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,73%	-0,39%	-0,39%	2,03%	10,06%	20,31%	0,07%	0,04%
125% do CDI (Benchmark)	0,42%	1,27%	1,27%	2,84%	6,84%	15,38%	-	-
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	0,00%	0,00%	0,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	0,00%	113,33%
IMA Geral ex-C (Benchmark)	-1,93%	-1,00%	-1,00%	0,87%	8,34%	18,40%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,10%	-1,18%	-1,18%	0,61%	8,55%	18,63%	0,08%	0,04%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,58%	1,98%	1,98%	5,33%	9,55%	21,38%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,89%	-0,47%	-0,47%	2,19%	11,28%	22,26%	0,08%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,60%	1,43%	1,43%	2,83%	6,66%	13,79%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	1,38%	1,38%	2,73%	6,46%	13,39%	0,01%	0,00%
IMA-B (Benchmark)	-6,97%	-6,31%	-6,31%	-3,64%	9,14%	24,10%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-7,20%	-6,52%	-6,52%	-3,85%	8,81%	23,49%	0,17%	0,11%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	-6,92%	-7,37%	-7,37%	-4,35%	7,79%	23,52%	0,17%	0,10%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,69%	-3,54%	-3,54%	-0,76%	6,67%	10,76%	0,12%	0,07%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,69%	-3,55%	-3,55%	-0,76%	6,28%	10,89%	0,12%	0,07%

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
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-6,82%	-7,16%	-7,16%	-5,54%	5,28%	14,36%	0,18%	0,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,34%	-0,74%	-0,74%	1,66%	6,93%	16,97%	0,03%	0,02%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,13%	-3,58%	-3,58%	-1,26%	-0,19%	1,90%	0,01%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,93%	-0,82%	-0,82%	1,75%	9,49%	19,40%	0,07%	0,04%

CDI (Benchmark)	0,34%	1,01%	1,01%	2,26%	5,44%	12,12%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,14%	0,79%	0,79%	1,91%	4,99%	11,48%	0,00%	0,00%
SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP	-1,21%	-0,34%	-0,34%	0,86%	4,53%	11,14%	0,03%	0,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,26%	0,80%	0,80%	1,83%	4,55%	10,26%	0,00%	0,00%
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-6,31%	-5,85%	-5,85%	-5,34%	-2,29%	4,40%	0,03%	0,07%

IPCA (Benchmark)	0,07%	0,53%	0,53%	2,31%	3,30%	8,03%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,73%	-0,38%	-0,38%	2,06%	10,13%	20,34%	0,07%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,13%	1,31%	1,31%	3,13%	13,46%	23,65%	0,08%	0,04%

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,11%	-3,56%	-3,56%	-1,06%	3,59%	7,22%	0,07%	0,06%

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
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	0,95%	3,03%	3,03%	7,54%	14,24%	31,91%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 9,00% ao ano (Benchmark)	0,83%	2,69%	2,69%	6,81%	12,68%	28,35%	-	-
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,74%	2,45%	2,45%	6,32%	11,64%	26,01%	-	-
CAIS MAUÁ DO BRASIL FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
IDIV (Benchmark)	-25,53%	-31,24%	-31,24%	-21,42%	-7,78%	4,87%	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-27,40%	-30,98%	-30,98%	-22,11%	-12,36%	1,73%	0,50%	0,32%
Ibovespa (Benchmark)	-29,90%	-36,86%	-36,86%	-30,29%	-23,47%	-14,46%	-	-
ITAU DIVIDENDOS FI AÇÕES	-27,67%	-35,22%	-35,22%	-28,22%	-16,95%	-5,73%	0,49%	0,32%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-31,71%	-35,29%	-35,29%	-28,84%	-13,47%	-1,01%	0,60%	0,36%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-38,66%	-42,92%	-42,92%	-35,29%	-24,09%	-9,17%	0,62%	0,43%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-31,56%	-34,17%	-34,17%	-21,98%	-8,31%	11,62%	0,53%	0,37%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	-31,54%	-39,89%	-39,89%	-34,30%	-26,99%	-17,46%	0,57%	0,36%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,57%	1,16%	1,16%	2,71%	7,54%	-	0,01%	0,01%
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	-32,44%	-39,18%	-39,18%	-31,38%	-17,47%	-4,42%	0,55%	0,38%

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
--	-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

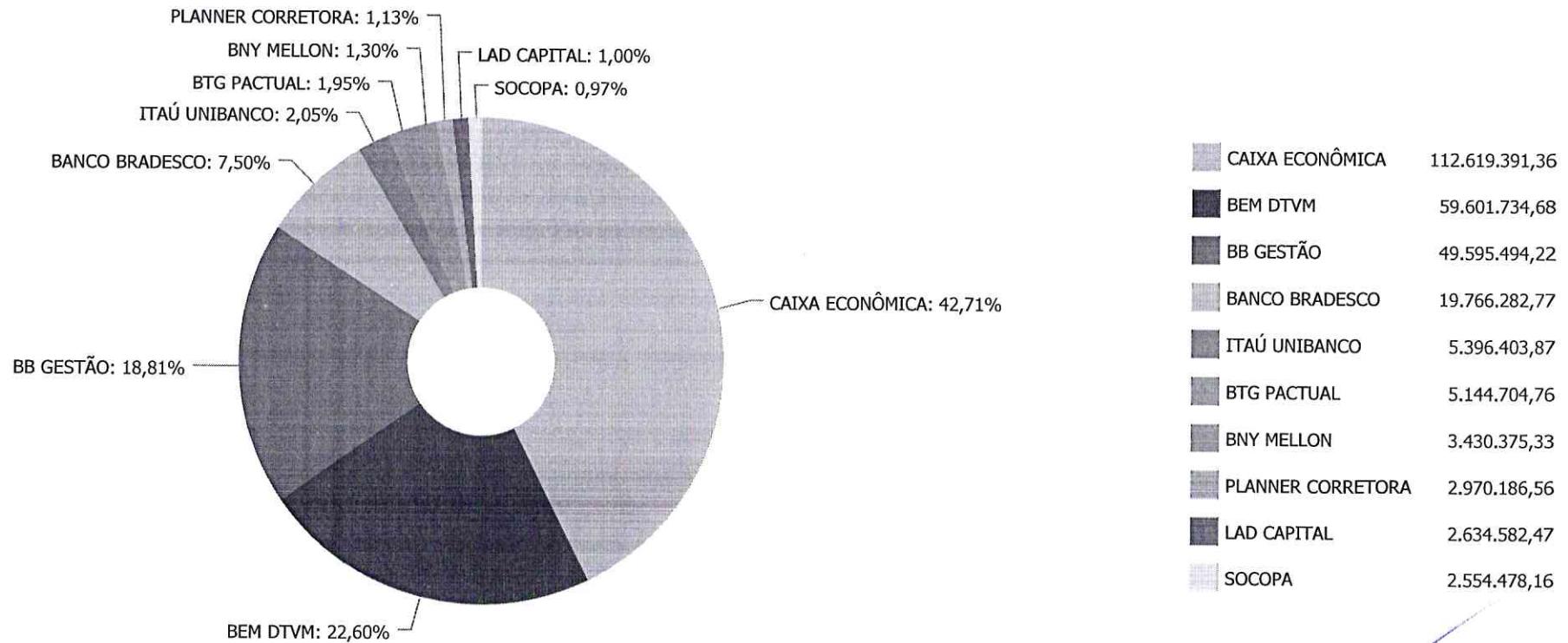
SMLL (Benchmark)	-35,07%	-40,17%	-40,17%	-27,52%	-11,98%	-1,62%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-35,06%	-40,34%	-40,34%	-28,21%	-13,79%	-6,52%	0,61%	0,42%

CDI (Benchmark)	0,34%	1,01%	1,01%	2,26%	5,44%	12,12%	-	-
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	-2,89%	-2,66%	-2,66%	-1,66%	1,57%	8,02%	0,03%	0,03%

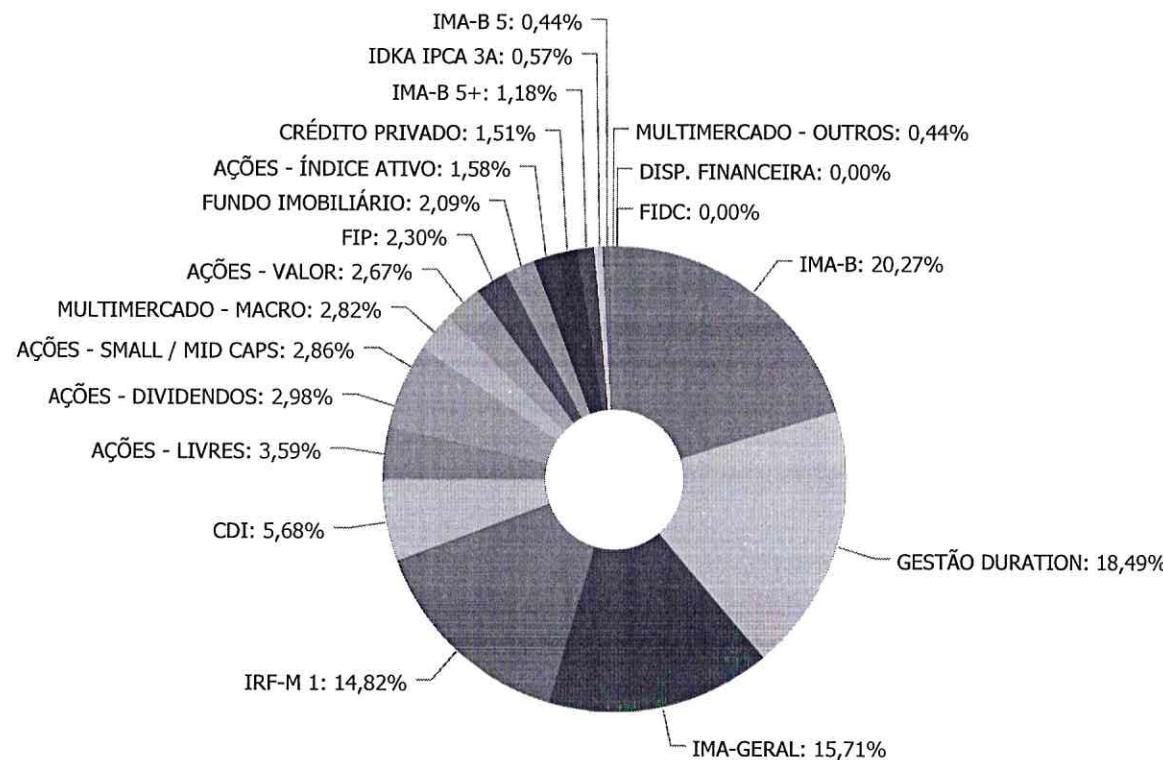
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-19,47%	-17,96%	-17,96%	69,02%	69,02%	69,02%	-	-
SOCOPA FII - REIT11	-5,86%	-0,79%	-0,79%	-0,79%	-0,79%	-0,79%	0,00%	0,36%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-31,64%	-36,03%	-36,03%	-26,34%	-12,50%	5,75%	0,56%	0,37%

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



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

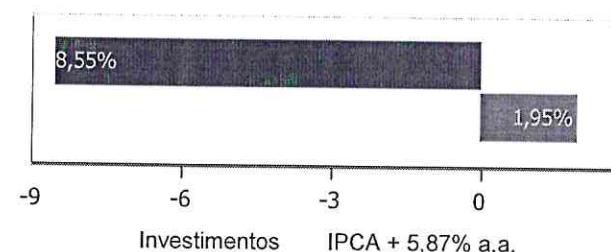


IMA-B	53.449.375,12
GESTÃO DURATION	48.759.327,15
IMA-GERAL	41.423.766,02
IRF-M 1	39.087.999,02
CDI	14.989.033,25
AÇÕES - LIVRES	9.460.696,78
AÇÕES - DIVIDENDOS	7.847.167,67
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.547.520,71
MULTIMERCADO - MACRO	7.432.783,24
AÇÕES - VALOR	7.036.259,24
FIP	6.064.957,80
FUNDO IMOBILIÁRIO	5.524.664,71
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.164.281,07
CRÉDITO PRIVADO	3.969.799,91
IMA-B 5+	3.109.448,54
IDKA IPCA 3A	1.508.803,49
IMA-B 5	1.168.937,76
MULTIMERCADO - OUTROS	1.168.812,69
DISP. FINANCEIRA	642,20

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

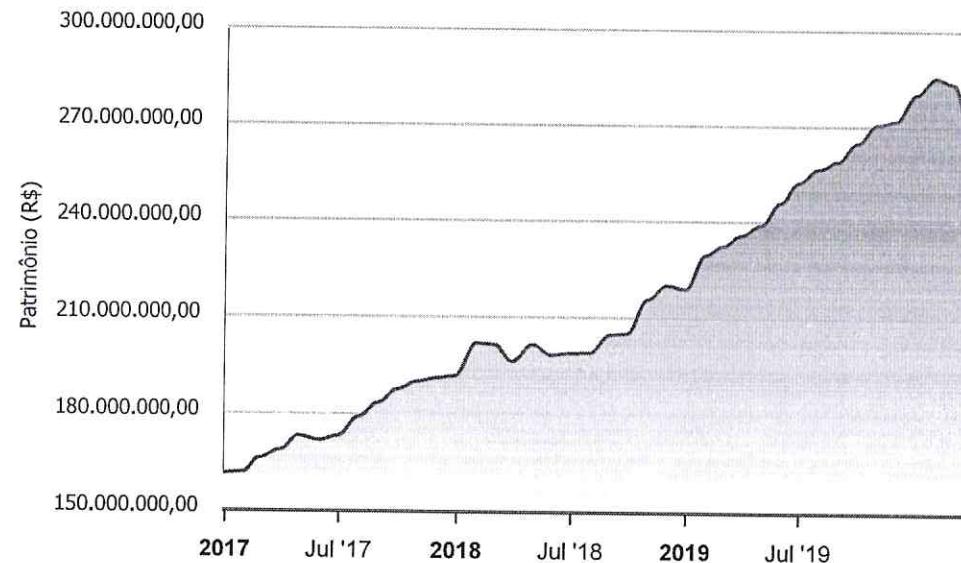
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	280.092.175,58	12.032.253,03	8.125.053,34	285.387.298,95	1.387.923,68	1.387.923,68	0,49%	0,49%	0,71%	0,71%	68,81%	2,33%
Fevereiro	285.387.298,95	14.579.227,95	12.333.746,26	283.434.731,55	-4.198.049,09	-2.810.125,41	-1,46%	-0,98%	0,66%	1,37%	-71,16%	3,95%
Março	283.434.731,55	7.775.636,44	5.669.656,71	263.713.634,18	-21.827.077,10	-24.637.202,51	-7,64%	-8,55%	0,57%	1,95%	-437,95%	14,50%

Investimentos x Meta Atuarial

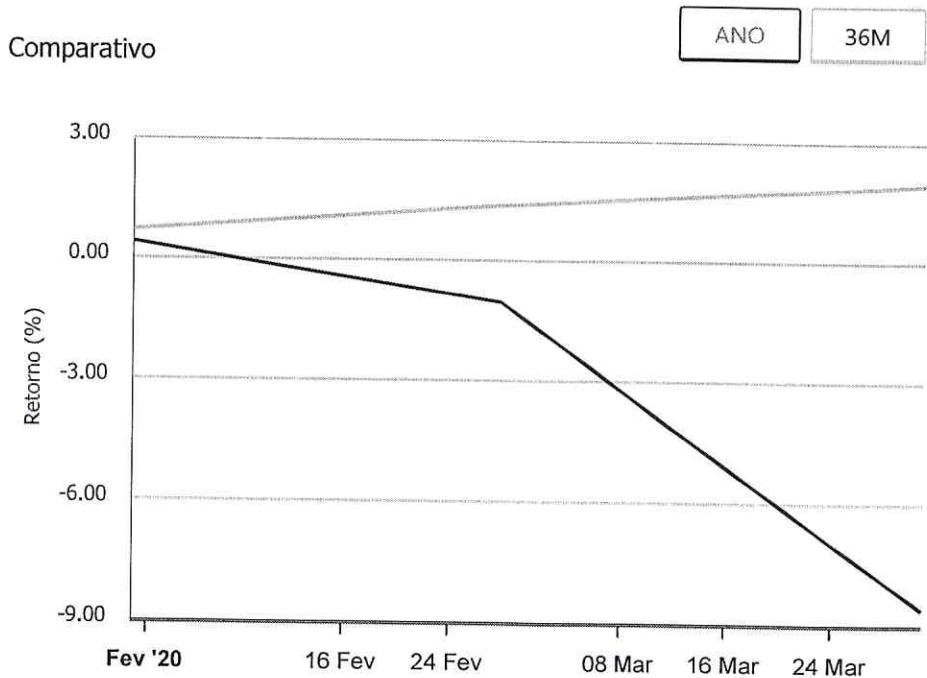


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



Investimentos Meta Atuarial CDI IMA-B IMA-B 5

IMA-B + 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
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	38.859.579,93	0,00	0,00	39.087.999,02	228.419,09	0,59%	0,59%	0,62%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.942.103,45	0,00	0,00	2.946.288,28	4.184,83	0,14%	0,14%	0,11%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	47.848,78	6.239.111,80	4.520.080,55	1.771.816,62	4.936,59	0,08%	0,26%	0,01%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	48.823.126,87	0,00	0,00	48.759.327,15	-63.799,72	-0,13%	-0,13%	7,65%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.182.329,19	0,00	0,00	1.168.937,76	-13.391,43	-1,13%	-1,13%	1,28%
SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP	10.396.645,94	0,00	0,00	10.270.928,35	-125.717,59	-1,21%	-1,21%	3,32%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	565.476,25	0,00	0,00	557.891,62	-7.584,63	-1,34%	-1,34%	3,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.309.348,74	0,00	0,00	1.286.712,62	-22.636,12	-1,73%	-1,73%	6,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1.535.430,70	0,00	0,00	1.508.803,49	-26.627,21	-1,73%	-1,73%	6,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.158.790,43	0,00	0,00	2.118.026,38	-40.764,05	-1,89%	-1,89%	8,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.753.338,72	0,00	0,00	2.700.294,09	-53.044,63	-1,93%	-1,93%	7,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	42.312.865,31	0,00	0,00	41.423.766,02	-889.099,29	-2,10%	-2,10%	8,04%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.138.308,23	0,00	0,00	2.093.100,25	-45.207,98	-2,11%	-2,11%	6,72%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.171.506,70	0,00	0,00	2.113.035,98	-58.470,72	-2,69%	-2,69%	11,73%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.362.784,00	0,00	0,00	3.272.220,00	-90.564,00	-2,69%	-2,69%	11,73%
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	4.237.084,13	0,00	0,00	3.969.799,91	-267.284,22	-6,31%	-6,31%	2,58%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	3.336.867,39	0,00	0,00	3.109.448,54	-227.418,85	-6,82%	-6,82%	17,59%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	20.994.667,85	0,00	0,00	19.541.811,41	-1.452.856,44	-6,92%	-6,92%	16,70%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	21.299.996,27	0,00	0,00	19.766.282,77	-1.533.713,50	-7,20%	-7,20%	17,34%

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
Total Renda Fixa	210.428.098,89	6.239.111,80	4.520.080,55	207.466.490,27	-4.680.639,87	-2,21%		7,88%

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
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	1.162.161,66	0,00	0,00	1.168.812,69	6.651,03	0,57%	0,57%	0,87%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	1.154.040,85	0,00	0,00	1.154.040,85	0,00	0,00%	-	-
CAIS MAUÁ DO BRASIL FIP	2.637.327,64	0,00	0,00	2.634.582,47	-2.745,17	-0,10%	-	-
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	2.279.449,77	0,00	0,00	2.276.334,48	-3.115,29	-0,14%	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	4.190.908,27	0,00	1.149.576,16	2.970.186,56	-71.145,55	-1,70%	-18,75%	-
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	7.653.699,73	0,00	0,00	7.432.783,24	-220.916,49	-2,89%	-2,89%	3,26%
SOCOPA FII - REIT11	2.669.819,89	0,00	0,00	2.554.478,15	-115.341,74	-4,32%	0,05%	0,08%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	2.760.374,20	1.500.000,00	0,00	3.453.781,55	-806.592,65	-18,93%	-31,56%	53,28%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	7.446.469,80	0,00	0,00	5.406.074,52	-2.040.395,28	-27,40%	-27,40%	49,61%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.374.734,41	0,00	0,00	2.441.093,15	-933.641,26	-27,67%	-27,67%	48,81%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.415.309,13	36.524,64	0,00	3.051.604,51	-1.400.229,26	-31,45%	-31,71%	59,74%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	6.082.603,83	0,00	0,00	4.164.281,07	-1.918.322,76	-31,54%	-31,54%	57,04%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	5.459.679,06	0,00	0,00	3.732.089,91	-1.727.589,15	-31,64%	-31,64%	56,38%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	4.374.650,38	0,00	0,00	2.955.310,72	-1.419.339,66	-32,44%	-32,44%	55,05%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	5.875.137,90	0,00	0,00	3.815.430,80	-2.059.707,10	-35,06%	-35,06%	60,61%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	11.470.266,14	0,00	0,00	7.036.259,24	-4.434.006,90	-38,66%	-38,66%	62,30%
Total Renda Variável	73.006.632,66	1.536.524,64	1.149.576,16	56.247.143,91	-17.146.437,23	-23,36%		43,62%

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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	43.981.206,50	4.200.000,00	0,00	48.759.327,15	578.120,65	1,20%	1,31%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	38.556.004,87	0,00	0,00	39.087.999,02	531.994,15	1,38%	1,38%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	6.379.152,38	20.024.905,88	24.666.691,76	1.771.816,62	34.450,12	0,13%	0,80%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.923.228,12	0,00	0,00	2.946.288,28	23.060,16	0,79%	0,79%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	577.165,60	0,00	15.195,49	557.891,62	-4.078,49	-0,71%	-0,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.324.826,00	0,00	33.604,80	1.286.712,62	-4.508,58	-0,34%	-0,38%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.553.218,63	0,00	38.899,88	1.508.803,49	-5.515,26	-0,36%	-0,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.128.094,89	0,00	0,00	2.118.026,38	-10.068,51	-0,47%	-0,47%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.170.402,47	0,00	58.864,44	2.093.100,25	-18.437,78	-0,85%	-3,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.792.000,12	0,00	70.230,27	2.700.294,09	-21.475,76	-0,77%	-0,82%
SULAMÉRICA ATIVO FI RENDA FIXA LP	10.305.926,89	0,00	0,00	10.270.928,35	-34.998,54	-0,34%	-0,34%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.212.296,43	0,00	0,00	1.168.937,76	-43.358,67	-3,58%	-3,58%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.190.823,39	0,00	0,00	2.113.035,98	-77.787,41	-3,55%	-3,55%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.392.440,00	0,00	0,00	3.272.220,00	-120.220,00	-3,54%	-3,54%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.349.344,70	0,00	0,00	3.109.448,54	-239.896,16	-7,16%	-7,16%
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	4.216.434,99	0,00	0,00	3.969.799,91	-246.635,08	-5,85%	-5,85%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	41.760.590,19	157.930,44	0,00	41.423.766,02	-494.754,61	-1,18%	-1,18%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	21.145.011,30	0,00	0,00	19.766.282,77	-1.378.728,53	-6,52%	-6,52%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	21.096.755,37	0,00	0,00	19.541.811,41	-1.554.943,96	-7,37%	-7,37%

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
				Total Renda Fixa	-3.087.782,26	-1,31%	

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
SOCOPA FII - REIT11	2.618.362,41	0,00	95.393,51	2.554.478,15	31.509,25	1,20%	-0,79%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	1.155.410,22	0,00	0,00	1.168.812,69	13.402,47	1,16%	1,16%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	1.154.408,87	0,00	0,00	1.154.040,85	-368,02	-0,03%	-
CAIS MAUÁ DO BRASIL FIP	2.642.326,19	0,00	0,00	2.634.582,47	-7.743,72	-0,29%	-
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	2.285.302,64	0,00	0,00	2.276.334,48	-8.968,16	-0,39%	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	4.204.549,42	0,00	1.149.576,16	2.970.186,56	-84.786,70	-2,02%	-17,96%
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	7.635.900,05	0,00	0,00	7.432.783,24	-203.116,81	-2,66%	-2,66%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	0,00	4.500.000,00	0,00	3.453.781,55	-1.046.218,45	-23,25%	-34,17%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.768.471,20	0,00	0,00	2.441.093,15	-1.327.378,05	-35,22%	-35,22%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.659.567,88	94.577,47	0,00	3.051.604,51	-1.702.540,84	-35,81%	-35,29%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	4.858.720,86	0,00	0,00	2.955.310,72	-1.903.410,14	-39,18%	-39,18%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	3.923.903,69	2.000.000,00	0,00	3.732.089,91	-2.191.813,78	-37,00%	-36,03%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5.855.535,07	2.000.000,00	0,00	5.406.074,52	-2.449.460,55	-31,18%	-30,98%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	5.020.067,80	1.409.703,63	0,00	3.815.430,80	-2.614.340,63	-40,66%	-40,34%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	6.928.115,75	0,00	0,00	4.164.281,07	-2.763.834,68	-39,89%	-39,89%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	12.326.610,68	0,00	0,00	7.036.259,24	-5.290.351,44	-42,92%	-42,92%
				Total Renda Variável	-21.549.420,25	-27,70%	

FATO RELEVANTE

FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAIS MAUÁ DO BRASIL INFRAESTRUTURA
CNPJ/ME sob o nº. 17.213.821/0001-09
("FUNDO")

A LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA., sociedade limitada com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 2081, 1º andar, conj. 11, Jardim Paulistano, CEP 01452-000, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 28.376.231/0001-13, devidamente autorizada à prestação dos serviços de administração de carteira de títulos e valores mobiliários, por meio do Ato Declaratório nº 15.996, de 29 de novembro de 2017 ("LAD Capital"), na qualidade de Administradora e Gestora do **FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAIS MAUÁ DO BRASIL INFRAESTRUTURA**, inscrito no CNPJ/ME sob o nº. 17.213.821/0001-09 ("**FIP CAIS MAUÁ**") vem, por meio deste nos termos do artigo 53 da Instrução CVM 578, de 30 de agosto de 2016 (ICVM 578/16), publicar **FATO RELEVANTE** a fim de divulgar e informar aos Cotistas, e ao Mercado, o novo valor justo das cotas do fundo.

Para tal avaliação de novo valor justo dos ativos, foram levados em conta:

- 1) LAUDO DE AVALIAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA da companhia investida, Cais Mauá do Brasil S.A., elaborado pela empresa Vehuiah Consultoria e Negócios;
- 2) Avaliação de Probabilidade de Êxito da medida judicial contra a rescisão unilateral do Contrato de Arrendamento promovida pela SUPRG e pelo Estado do Rio Grande do Sul (processo sob o nº 5043843-54.2019.4.04.7100), elaborada pelo escritório Curvelo e Pasqualini Advogados Associados, patrono da causa;

Considerando as premissas descritas no LAUDO DE AVALIAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA para cada vertical, e somando o valor presente dos fluxos de caixa do acionista na sua forma consolidada, obtém-se o valor econômico do FIP Cais Mauá, na data-base de 2019, que é de R\$ 155.725 mil (cento e cinquenta e cinco milhões e setecentos e vinte e cinco mil reais).

A partir do valor econômico deduzem-se os passivos não operacionais líquidos na data base para encontrar o valor das ações do FIP Cais Mauá, que seguem abaixo:

- Parcelamentos Tributários: R\$ 73 mil
- Credores Diversos: R\$ 6.818 mil
- Empréstimos e Financiamentos de Longo Prazo: R\$ 1.937 mil
- Obrigações Fiscais de Longo Prazo a Recolher: R\$ 78 mil
- (-) Disponível: R\$ 1 mil
- (-) Outros Créditos: R\$ 29 mil

Total de passivos não operacionais líquidos: R\$ 8.876 mil

Portanto, o valor das ações do FIP Cais Mauá, na data base de junho de 2019 equivale a **R\$ 146.849 mil** (cento e quarenta e seis milhões e oitocentos e quarenta e nove mil reais).

Já na Avaliação de Probabilidade de Êxito da medida judicial, o escritório que patrocina as demandas contra a SUPRG e o Estado do Rio Grande do Sul, classificou a pretensão de obrigação de fazer como possível, ao passo que a de natureza indenizatória, na avaliação do assessor legal, conta com êxito provável.

A LAD Capital, para fins de avaliação à preço justo, irá considerar a demanda de Natureza Indenizatória como premissa para valoração das cotas do fundo. Portanto, existe uma possibilidade provável desta demanda se realizar.

Portanto, temos:

- Valor Laudo de Avaliação Econômico Financeira: R\$ **R\$ 146.849 mil** (cento e quarenta e seis milhões e oitocentos e quarenta e nove mil reais).

- Probabilidade de êxito na demanda judicial: Provável

Utilizaremos, para avaliar o Provável êxito na demanda, respeitando os padrões contábeis vigentes e o Manual de Precificação de Ativos da LAD Capital, o coeficiente de 70% sobre o valor do Laudo de Avaliação Econômico Financeira.

Desta maneira,

$$R\$ 146.849 \text{ mil} \times 70\% = R\$ 102.794.300,00$$

Temos, então, como novo valor justo dos ativos do FIP Cais Mauá do Brasil Infraestrutura, o valor de R\\$ 102.794.300,00 (cento e dois milhões, setecentos e noventa e quatro mil e trezentos reais).

Os materiais que foram utilizados para tal marcação serão disponibilizados aos cotistas do fundo, e tal avaliação terá como data base o dia 1º de abril de 2020.

São Paulo, 01 de abril de 2020.

LAD CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.