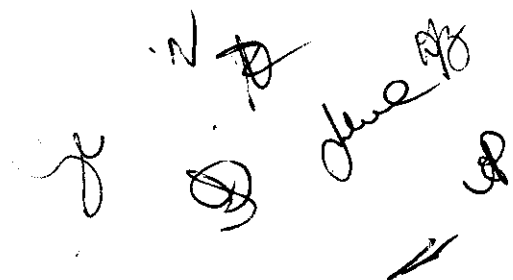


## IPRESMAT – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE SÃO MATEUS DO SUL

### ATA Nº 002/2020 Reunião de 13 de Fevereiro 2020

Ata Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do IPRESMAT - Diretoria Executiva e Conselho Administrativo e Fiscal do IPRESMAT - Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de São Mateus do Sul - PR. Aos treze dias mês de fevereiro de dois mil e vinte, às dez horas, na sede do IPRESMAT, reuniram-se a Presidente Executiva do IPRESMAT, e os membros do Comitê de Investimentos para deliberarem sobre a apresentação da carteira de investimentos do cenário econômico no mês de janeiro de 2020. Dando início ao encontro, a Presidente do IPRESMAT, o Sra. Patrícia, passou a palavra ao Consultor de Investimentos da FAHM Consultoria, Sr. Pery de Oliveira, para atualizar o comitê acerca dos principais fatos acerca da economia local e global no mês de janeiro de 2020. Segundo o Consultor o início de ano foi marcado por um aumento expressivo na volatilidade dos mercados, após um longo período de calmaria. O cenário de otimismo, com o desfecho positivo das negociações da guerra comercial entre EUA e China e alguns meses de dados mostrando estabilização disseminada da atividade econômica global, foi interrompido pela epidemia de Corona vírus. Ainda é difícil mensurar o impacto real desse choque. No entanto, nos parece razoável assumir que é um vetor de redução de PIB global, em um momento em que a frágil economia mundial buscava se estabilizar. Para a China, além da paralisação de diversos setores da economia, ficará também mais uma mancha na imagem de um país em busca de afirmação no mundo Ocidental. Para o Brasil, que tem a China como seu maior parceiro comercial e maior investidor direto, os impactos podem ser relevantes. Nos EUA, a atividade continua dando sinais positivos, com o mercado de trabalho ainda muito robusto. Sem nenhuma aparente pressão inflacionária, acreditamos que o Fed vai seguir com postura estimulativa, o que deve garantir mais um bom ano para a economia americana. Nas eleições presidenciais, o nível de incerteza sobre a candidatura democrata é mais alto do que em outras edições. A dispersão de propostas entre os candidatos e a falta de visibilidade de um favorito deve manter certo nível de incerteza nesse tema até meados de abril. Segundo ele, ainda não temos convicção sobre o tema, mas nos parece exagerada a forte confiança do mercado sobre o amplo favoritismo de Trump Na Europa, apesar da estabilização confirmada pelos recentes dados de atividade, o nível muito depreciado de crescimento e os problemas estruturais de difícil solução mantêm nosso pessimismo em relação à região. Sem uma solução mais clara e rápida para o Brexit, acreditamos que a região deve permanecer nesse marasmo Na China, acreditamos que o coronavírus representará um choque em várias frentes. A paralisação de diversas plantas industriais e dos grandes investimentos em infraestrutura devem gerar revisões para baixo no crescimento do país. Além disso, é sem dúvida mais um evento que arranha a imagem da China. Nos últimos anos, os países ocidentais têm feito duras críticas em relação à proteção de propriedade intelectual, direitos humanos e políticas ambientais. A guerra comercial com os EUA é uma parte dessa relação difícil com o Ocidente. Recentemente, tivemos um problema seríssimo com o rebanho suíno chinês. A epidemia do coronavírus é mais um tropeço do país em seu tortuoso processo de aproximação do Ocidente.



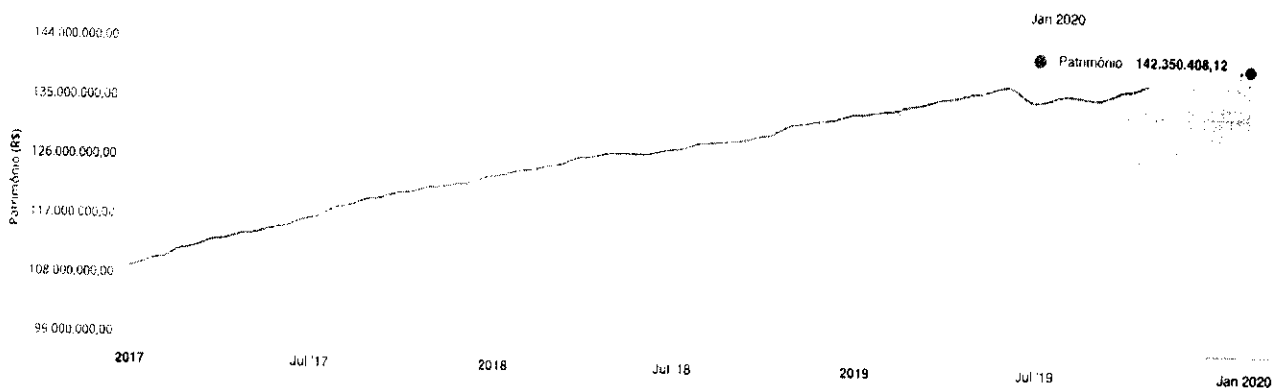
Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page, including a large signature that appears to be 'Pery de Oliveira' and several other initials.

Com relação à atividade global, a epidemia do coronavírus é um risco relevante. Mesmo com a epidemia concentrada na China, devemos ter algum impacto no crescimento global. A indústria global é muito interligada por cadeias produtivas; neste sentido, as paradas na China devem ter repercussões ao redor do mundo. Além disso, ainda há o risco de a epidemia se espalhar para outros países. No Brasil, o mês foi marcado por revisões baixistas nas previsões de atividade e inflação para o ano. Após alguns dados decepcionantes do último trimestre de 2019, o mercado voltou a questionar a força da economia e pressionar o BC por mais estímulos. Entendemos que uma atividade mais fraca na margem, o choque negativo no principal parceiro do país e a provável redução no nível de juros devem manter a moeda fraca. Entendemos os temores de curto prazo do mercado, mas acreditamos que a aceleração do crescimento em relação aos anos recentes e a depreciação da moeda sugerem maior conservadorismo na condução da política monetária, em particular, devido às metas de inflação cadentes dos próximos anos.

Com relação ao retorno dos investimentos do IPRESMAT no mês de janeiro, os ganhos foram na ordem de 0,38%, ou R\$ 543.875,61. Já a meta atuarial em de janeiro atingiu alta de 0,71%, conforme abaixo:

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	141.552.054,93	4.963.230,63	4.720.757,28	142.338.403,89	543.875,61	543.875,61	0,38%	0,38%	0,71%	0,71%	53,88%	0,68%

Evolução do Patrimônio



No mês de janeiro, o saldo ente aplicações e resgates ficaram positivos em R\$ 242.473,35 (R\$ 4.963.230,63 – R\$ 4.720.757,28). O patrimônio líquido do IPRESMAT no mês de janeiro foi de R\$ 142.338.403,89. A carteira de ativos do IPRESMAT está alocada, majoritariamente, em fundos cuja meta de rentabilidade são índices de médio prazo, sendo o IDkA2anos, condizendo com os riscos assumidos pelos gestores. O Consultor informa aos participantes que o Demonstrativo de Aplicação e Investimento, o DAIR, referente ao mês de janeiro já foi enviado e está regular junto ao CADPREV.

Com relação ao resultado da carteira de ativos alocados em renda fixa o saldo foi positivo em 0,42%, ou R\$ 538.289,53.

*[Assinaturas manuscritas]*

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.845.356,39	0,00	0,00	2.875.419,65	30.063,26	1,06%	1,06%	0,96%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.016.143,83	0,00	0,00	4.041.644,81	25.500,98	0,63%	0,63%	0,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	469.366,20	0,00	0,00	471.932,36	2.566,16	0,55%	0,55%	0,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	27.016.919,01	0,00	0,00	27.163.918,60	146.999,59	0,54%	0,54%	0,64%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.379.485,70	0,00	0,00	9.425.055,05	45.569,35	0,49%	0,49%	0,72%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	10.976.873,28	2.259.956,00	0,00	13.293.940,00	57.110,72	0,43%	0,46%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.995.871,91	0,00	0,00	6.021.208,82	25.336,91	0,42%	0,42%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	21.488.687,51	748.000,00	772.000,00	21.556.732,77	92.045,26	0,41%	0,42%	0,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.845.899,52	940.000,00	0,00	8.818.602,92	32.703,40	0,37%	0,38%	0,55%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	15.804.158,71	0,00	0,00	15.862.761,69	58.602,98	0,37%	0,37%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	10.625.319,90	0,00	0,00	10.662.490,39	37.170,49	0,35%	0,35%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	4.081.705,93	0,00	0,00	4.095.614,81	13.908,88	0,34%	0,34%	0,00%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.426.930,01	0,00	0,00	1.430.639,85	3.709,84	0,26%	0,26%	1,65%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.680.293,78	1.015.274,63	1.688.801,28	1.008.326,85	1.559,72	0,06%	0,29%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDEN...	746.066,45	0,00	0,00	745.838,16	-228,29	-0,03%	-0,03%	0,31%
ILLUMINATI FIDC	2.511.068,02	0,00	0,00	2.476.738,30	-34.329,72	-1,37%	0,42%	14,84%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>126.910.146,15</b>	<b>4.963.230,63</b>	<b>2.460.801,28</b>	<b>129.950.865,03</b>	<b>538.289,53</b>	<b>0,42%</b>		<b>0,65%</b>

Já em relação aos fundos alocados em renda variável o retorno no mês de janeiro foi positivo em 0,04%, ou R\$ 5.586,08.

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	4.342.883,60	0,00	0,00	4.358.636,17	15.752,57	0,32%	0,32%	0,13%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.173.054,76	0,00	0,00	3.174.428,48	1.373,72	0,04%	0,04%	0,49%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MUL...	2.260.940,00	0,00	2.259.956,00	0,00	-984,00	-0,04%	-	-
SÃO DOMINGOS FII - FIDF11	1.737.858,07	0,00	0,00	1.735.128,19	-2.729,88	-0,16%	0,00%	0,00%
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	1.999.067,36	0,00	0,00	1.995.372,09	-3.695,27	-0,18%	0,18%	0,02%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.128.104,99	0,00	0,00	1.125.973,93	-2.131,06	-0,19%	0,19%	8,70%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>14.641.908,78</b>	<b>0,00</b>	<b>2.259.956,00</b>	<b>12.387.538,86</b>	<b>5.586,08</b>	<b>0,04%</b>		<b>0,97%</b>

Por fim, o relatório mensal dos investimentos foi rubricado pelos presentes. Nada mais havendo a tratar e os temas da reunião aprovados por unanimidade, lavra-se a presente Ata que vai por mim assinada, Patricia Molenda e demais membros presentes conforme lista de presença.

Nome	Cargo	Assinatura
Patrícia Schedolsky Molenda	Diretora Presidente - Comitê de Investimentos	
Emanuely Pinto Ponchek	Diretora Financeira Administrativa - Comitê de Investimentos	
Paula Vanessa Marques Mendes	Conselho Administrativo - Comitê de Investimentos	
Denise Maria Biesczad	Conselho Administrativo - Comitê de Investimentos	
Selma Carla Kuiawski Dvojatzki	Conselho Administrativo	
Maria Letícia Silva Tomaschitz	Conselho Administrativo	Ausente
Andrey Chaves Wactasvki	Conselho Administrativo	Ausente
Solange de Fátima Furtado Franco	Conselho Fiscal	
Edenilson Kujawa	Conselho Fiscal	
Wellington Alves Farias	Conselho Fiscal	

# 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.

Handwritten notes and signatures in the bottom right corner, including the word "Janeiro" and several illegible signatures.

**Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID.	D+0	15/08/2022	471.932,36	0,33%	115	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	9.425.055,05	6,62%	583	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2020	745.838,16	0,52%	119	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	8.818.602,92	6,20%	888	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.430.639,85	1,01%	674	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	21.556.732,77	15,14%	1.213	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	13.293.940,00	9,34%	969	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2022	4.041.644,81	2,84%	45	2,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.021.208,82	4,23%	1.361	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	27.163.918,60	19,08%	922	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.875.419,65	2,02%	56	2,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.008.326,85	0,71%	737	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	15.862.761,69	11,14%	684	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	4.095.614,81	2,88%	288	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	10.662.490,39	7,49%	651	0,37%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ILLUMINATI FIDC	D+1 ou ...	30 dias	2.476.738,30	1,74%	11	1,33%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.125.973,93	0,79%	58.612	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou...	Não há	3.174.428,48	2,23%	14	1,58%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL...	D+2	01/10/2020	4.356.636,17	3,06%	955	0,87%	Artigo 8º, Inciso III
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	1.995.372,09	1,40%	17	8,40%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "



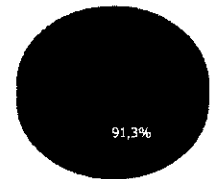
**Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
SÃO DOMINGOS FII - FID11	Não se ...	Não se aplica	1.735.128,19	1,22%		4,64%	Artigo 6º, Inciso IV, Alínea " b "
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>142.338.403,89</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>12.004,23</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>142.350.408,12</b>				

**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, Alinea " b "	100,00%	95.844.932,99	67,34%	15,00%	25,00%	70,00%	3.791.949,73
Artigo 7º, Inciso III, Alinea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	85.403.042,33
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "	40,00%	31.629.193,74	22,22%	10,00%	30,00%	40,00%	25.306.167,82
Artigo 7º, Inciso VI, Alinea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	21.350.760,58
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea " a "	5,00%	2.476.738,30	1,74%	2,00%	5,00%	5,00%	4.640.181,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.116.920,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.116.920,19
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>129.950.865,03</b>	<b>91,30%</b>	<b>32,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>200,00%</b>	

Distribuição por Segmento



● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

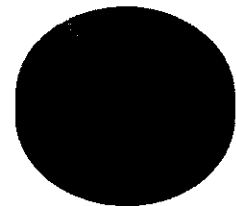




**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2020)**

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	1.125.973,93	0,79%	7,00%	10,00%	10,00%	13.107.866,46
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	7.531.064,65	5,29%	7,00%	10,00%	10,00%	6.702.775,74
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"	5,00%	1.995.372,09	1,40%	2,00%	5,00%	5,00%	5.121.548,10
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"	5,00%	1.735.128,19	1,22%	2,00%	5,00%	5,00%	5.381.792,00
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>12.387.538,86</b>	<b>8,70%</b>	<b>18,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>30,00%</b>	

Distribuição por Artigos



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

*[Handwritten signatures and initials]*

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	66.698.465,28	46,86	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	58.161.263,16	40,86	0,00
ITAÚ UNIBANCO	5.221.588,74	3,67	0,00
RJI GESTÃO & INVESTIMENTOS	3.174.428,48	2,23	0,65
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	2.476.738,30	1,74	-
ÁTICO ASSET MANAGEMENT	1.995.372,09	1,40	8,40
ROMA ASSET	1.735.128,19	1,22	-

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 " b "	95.844.932,99	67,34	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	31.629.193,74	22,22	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.476.738,30	1,74	2,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.125.973,93	0,79	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	7.531.064,65	5,29	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	1.995.372,09	1,40	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	1.735.128,19	1,22	2,00	5,00

*Handwritten signatures and initials:*  
jaco  
ST  
C  
10/18  
[Other illegible signatures]

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VeR 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%
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,50%	0,50%	0,70%	4,08%	11,07%	22,22%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,49%	0,49%	0,50%	3,93%	11,38%	22,76%	0,01%	0,03%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	0,93%	0,93%	3,98%	6,40%	13,08%	27,25%	-	-
ILLUMINATI FIDC	-1,37%	-1,37%	-3,91%	-0,93%	9,24%	-6,87%	0,15%	0,09%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,54%	0,54%	1,76%	4,74%	11,02%	22,45%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,38%	0,38%	1,75%	4,52%	10,29%	20,76%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,46%	0,46%	1,57%	4,44%	10,30%	20,93%	0,01%	0,02%
IRF-M 1+ (Benchmark)	1,11%	1,11%	0,99%	5,27%	13,57%	27,70%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	1,06%	0,89%	5,03%	-	-	0,01%	-
IRF-M 1 (Benchmark)	0,44%	0,44%	1,20%	3,05%	6,61%	14,04%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,42%	0,42%	1,13%	2,89%	6,33%	13,50%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,42%	0,42%	1,14%	2,93%	6,40%	13,64%	0,00%	0,00%

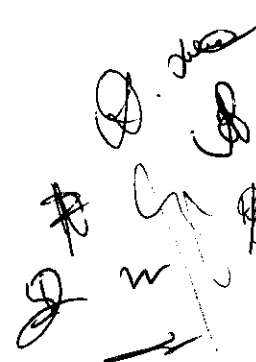
*Handwritten signatures and initials:*  
 - Top right: A circled signature.  
 - Middle right: "Joa" and "A" with a large "R" and "P" next to it.  
 - Bottom right: "2/10" and "2" with a large "R" and "P" next to it.

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

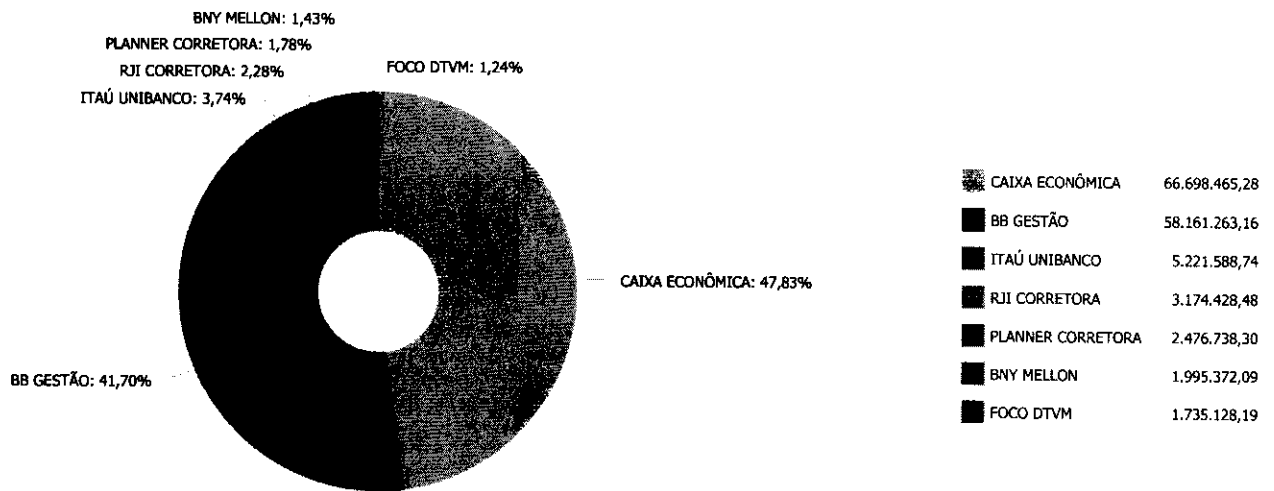
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,56%	0,58%	1,51%	5,04%	12,06%	23,36%		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,54%	0,54%	1,41%	4,89%	11,76%	22,83%	0,01%	0,02%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,26%	0,26%	-0,24%	5,64%	18,11%	34,79%		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,26%	0,26%	-0,30%	5,54%	17,83%	34,11%	0,02%	0,06%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,35%	0,35%	1,05%	2,45%	5,55%	12,19%	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%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,37%	0,37%	1,03%	2,44%	5,55%	12,08%	0,00%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,34%	0,34%	1,04%	2,66%	9,69%	19,74%	0,00%	0,02%
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,55%	0,55%	1,46%	4,79%	11,93%	32,69%	0,01%	0,02%

**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
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,72%	0,72%	3,37%	5,14%	10,47%	21,46%	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,04%	0,04%	-0,12%	-1,98%	-9,89%	-16,52%	0,00%	0,05%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-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%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-0,19%	-0,19%	9,98%	18,27%	31,46%	59,14%	0,09%	0,10%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,12%
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%

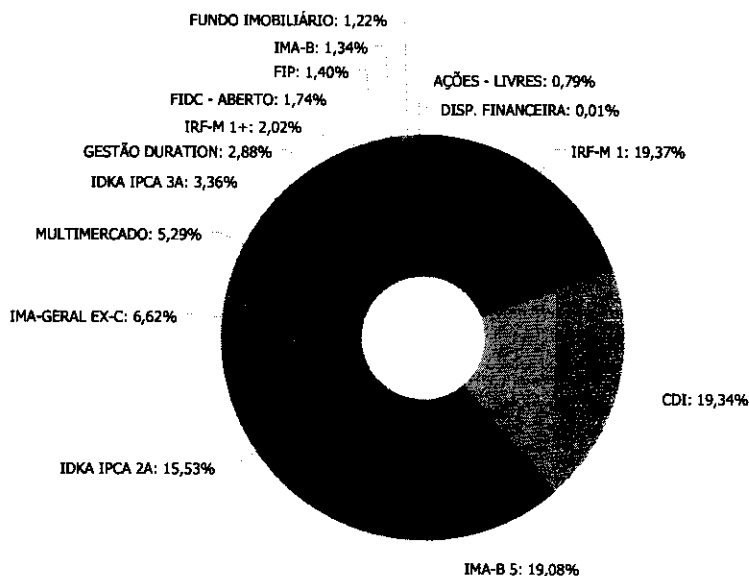


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2020)



*[Handwritten signatures and initials]*

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



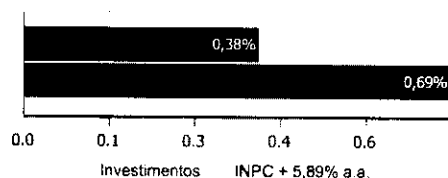
IRF-M 1	27.577.941,59
CDI	27.533.578,93
IMA-B 5	27.163.918,60
IDKA IPCA 2A	22.112.542,92
IMA-GERAL EX-C	9.425.055,05
MULTIMERCADO	7.531.064,65
IDKA IPCA 3A	4.787.482,97
GESTÃO DURATION	4.095.614,81
IRF-M 1+	2.875.419,65
FIDC - ABERTO	2.476.738,30
FIP	1.995.372,09
IMA-B	1.902.572,21
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.735.128,19
ações - Livres	1.125.973,93
DISP. FINANCEIRA	12.004,23



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	141.552.054,93	4.963.230,63	4.720.757,28	142.338.403,89	543.875,61	543.875,61	0,38%	0,38%	0,69%	0,69%	55,44%	0,68%

Investimentos x Meta Atuarial

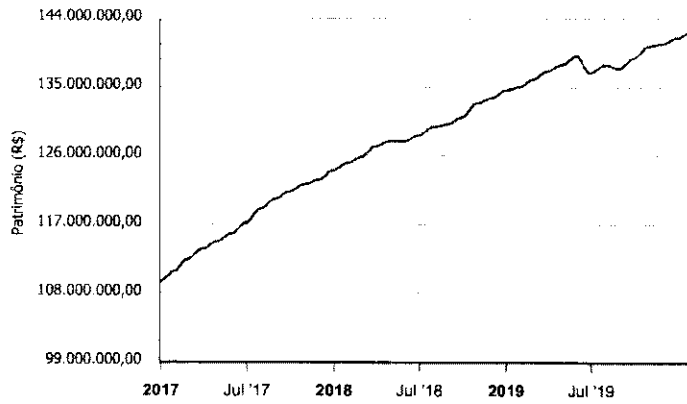




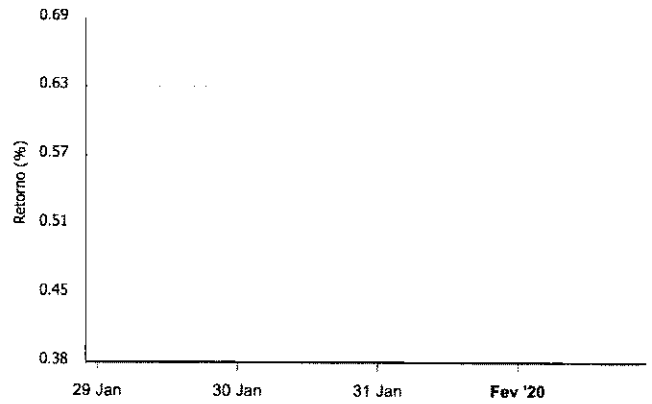


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



Atual 36M

- Investimentos
- Meta Atuarial
- CDI
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+
- IMA Geral
- IRF-M
- IRF-M 1
- IRF-M 1+
- Ibovespa
- IBX
- SMLL
- IDIV

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

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.845.356,39	0,00	0,00	2.875.419,65	30.063,26	1,06%	1,06%	0,96%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.016.143,83	0,00	0,00	4.041.644,81	25.500,98	0,63%	0,63%	0,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	469.366,20	0,00	0,00	471.932,36	2.566,16	0,55%	0,55%	0,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	27.016.919,01	0,00	0,00	27.163.918,60	146.999,59	0,54%	0,54%	0,64%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.379.485,70	0,00	0,00	9.425.055,05	45.569,35	0,49%	0,49%	0,72%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.976.873,28	2.259.956,00	0,00	13.293.940,00	57.110,72	0,43%	0,46%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.995.871,91	0,00	0,00	6.021.208,82	25.336,91	0,42%	0,42%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.488.687,51	748.000,00	772.000,00	21.556.732,77	92.045,26	0,41%	0,42%	0,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.845.899,52	940.000,00	0,00	8.818.602,92	32.703,40	0,37%	0,38%	0,55%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	15.804.158,71	0,00	0,00	15.862.761,69	58.602,98	0,37%	0,37%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO	10.625.319,90	0,00	0,00	10.662.490,39	37.170,49	0,35%	0,35%	0,01%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.081.705,93	0,00	0,00	4.095.614,81	13.908,88	0,34%	0,34%	0,00%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.426.930,01	0,00	0,00	1.430.639,85	3.709,84	0,26%	0,26%	1,65%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.680.293,76	1.015.274,63	1.688.801,28	1.008.326,85	1.559,72	0,06%	0,29%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	746.066,45	0,00	0,00	745.838,16	-228,29	-0,03%	-0,03%	0,31%
ILLUMINATI FIDC	2.511.068,02	0,00	0,00	2.476.738,30	-34.329,72	-1,37%	0,42%	14,84%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>126.910.146,15</b>	<b>4.963.230,63</b>	<b>2.460.801,28</b>	<b>129.950.865,03</b>	<b>538.289,53</b>	<b>0,42%</b>		<b>0,65%</b>



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
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	4.342.883,60	0,00	0,00	4.356.636,17	13.752,57	0,32%	0,32%	0,13%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.173.054,76	0,00	0,00	3.174.428,48	1.373,72	0,04%	0,04%	0,49%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MUL...	2.260.940,00	0,00	2.259.956,00	0,00	-984,00	-0,04%	-	-
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	1.737.858,07	0,00	0,00	1.735.128,19	-2.729,88	-0,16%	0,00%	0,00%
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	1.999.067,36	0,00	0,00	1.995.372,09	-3.695,27	-0,18%	-0,18%	0,02%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.128.104,99	0,00	0,00	1.125.973,93	-2.131,06	-0,19%	-0,19%	8,70%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>14.641.908,78</b>	<b>0,00</b>	<b>2.259.956,00</b>	<b>12.387.538,86</b>	<b>5.586,08</b>	<b>0,04%</b>		<b>0,97%</b>