

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	7.340.557,92	12,80%	717	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.103.300,70	5,41%	615	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	5.172.201,06	9,02%	969	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.056.017,26	5,33%	1.361	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.670.433,00	2,91%	709	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.037.638,26	8,79%	922	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	4.660.747,48	8,13%	888	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	4.353.782,86	7,59%	583	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.280.463,47	2,23%	435	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	415.308,72	0,72%	1.213	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.933.459,23	8,60%	169	0,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	3.991.800,99	6,96%	288	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.468,59	0,00%	684	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.097.236,25	1,91%	279	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.016.833,28	1,77%	651	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.866.782,70	3,26%	165	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+15	Não há	421.821,78	0,74%	48	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	657.222,96	1,15%	1.504	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	2.509.670,99	4,38%	211	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.439.909,48	4,25%	26.307	0,04%	Artigo 8º, Inciso III

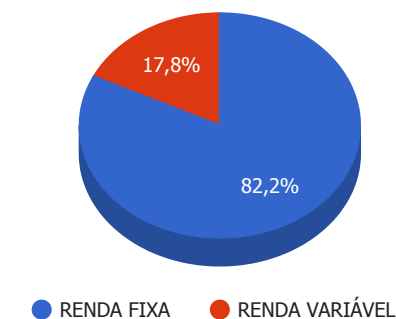
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.353.728,99	2,36%	205	0,26%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	962.527,33	1,68%	51	1,01%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			57.342.913,30				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.734.291,33
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	36.090.450,73	62,94%	20,00%	50,00%	90,00%	15.518.171,24
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	34.405.747,98
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	11.040.798,34	19,25%	10,00%	15,00%	40,00%	11.896.366,98
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.867.145,67
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.867.145,67
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.867.145,67
Total Renda Fixa	100,00%	47.131.249,07	82,19%	30,00%	70,00%	215,00%	

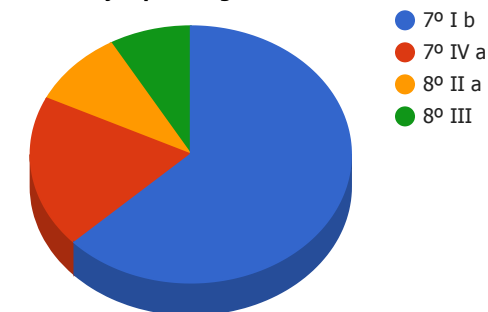
Distribuição por Segmento



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	5.734.291,33
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	5.455.498,43	9,51%	5,00%	15,00%	20,00%	6.013.084,23
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	4.756.165,80	8,29%	3,00%	10,00%	10,00%	978.125,53
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	2.867.145,67
Total Renda Variável	30,00%	10.211.664,23	17,81%	8,00%	30,00%	45,00%	

Distribuição por Artigos



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	573.429,13
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.712.605,15	44,84	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.328.594,24	31,96	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	7.443.130,22	12,98	0,00
ITAÚ UNIBANCO	5.858.583,69	10,22	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	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	36.090.450,73	62,94	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	11.040.798,34	19,25	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	5.455.498,43	9,51	5,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	4.756.165,80	8,29	3,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	1,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,54%	0,54%	1,76%	4,74%	11,02%	22,45%	-	-
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%
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%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,44%	0,44%	1,20%	3,05%	6,61%	14,04%	-	-
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%
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%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,56%	0,56%	1,51%	5,04%	12,06%	23,36%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,56%	0,56%	1,44%	4,92%	11,82%	22,86%	0,01%	0,02%
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%
IMA-B (Benchmark)	0,26%	0,26%	-0,24%	5,64%	18,11%	34,79%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,26%	0,26%	-0,27%	5,54%	17,77%	34,16%	0,02%	0,06%
IRF-M (Benchmark)	0,88%	0,88%	1,04%	4,50%	11,47%	23,54%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,84%	0,84%	0,96%	4,33%	11,12%	22,99%	0,01%	0,03%

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
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,85%	0,85%	0,98%	4,38%	11,22%	23,04%	0,01%	0,03%
CDI (Benchmark)	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%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,37%	0,37%	1,03%	2,44%	5,55%	12,08%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,43%	0,43%	0,33%	3,87%	10,74%	21,90%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,82%	0,82%	0,91%	4,67%	14,10%	25,30%	0,01%	0,04%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,34%	0,34%	1,04%	2,66%	9,69%	19,74%	0,00%	0,02%

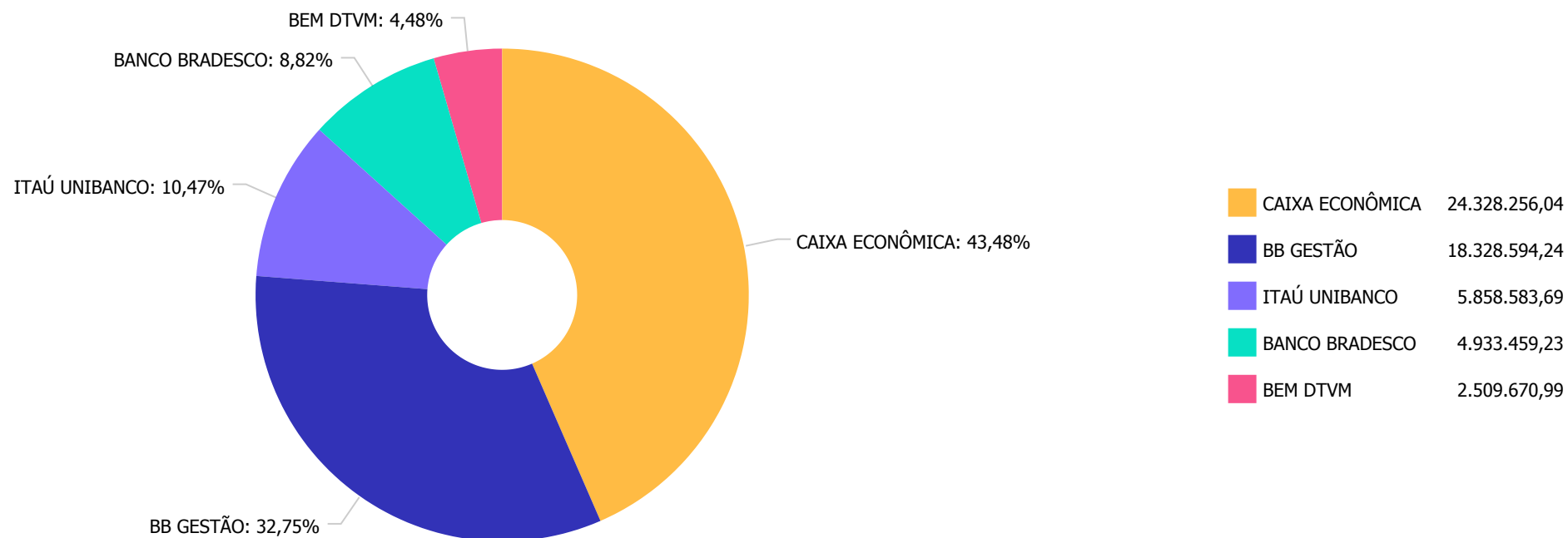
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-1,63%	-1,63%	6,10%	11,74%	16,80%	33,97%	-	-
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	-1,29%	-1,29%	4,28%	11,26%	18,91%	40,76%	0,11%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1,47%	1,47%	15,18%	17,48%	31,03%	65,96%	0,10%	0,11%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-1,44%	-1,44%	10,33%	13,10%	20,92%	48,45%	0,10%	0,10%

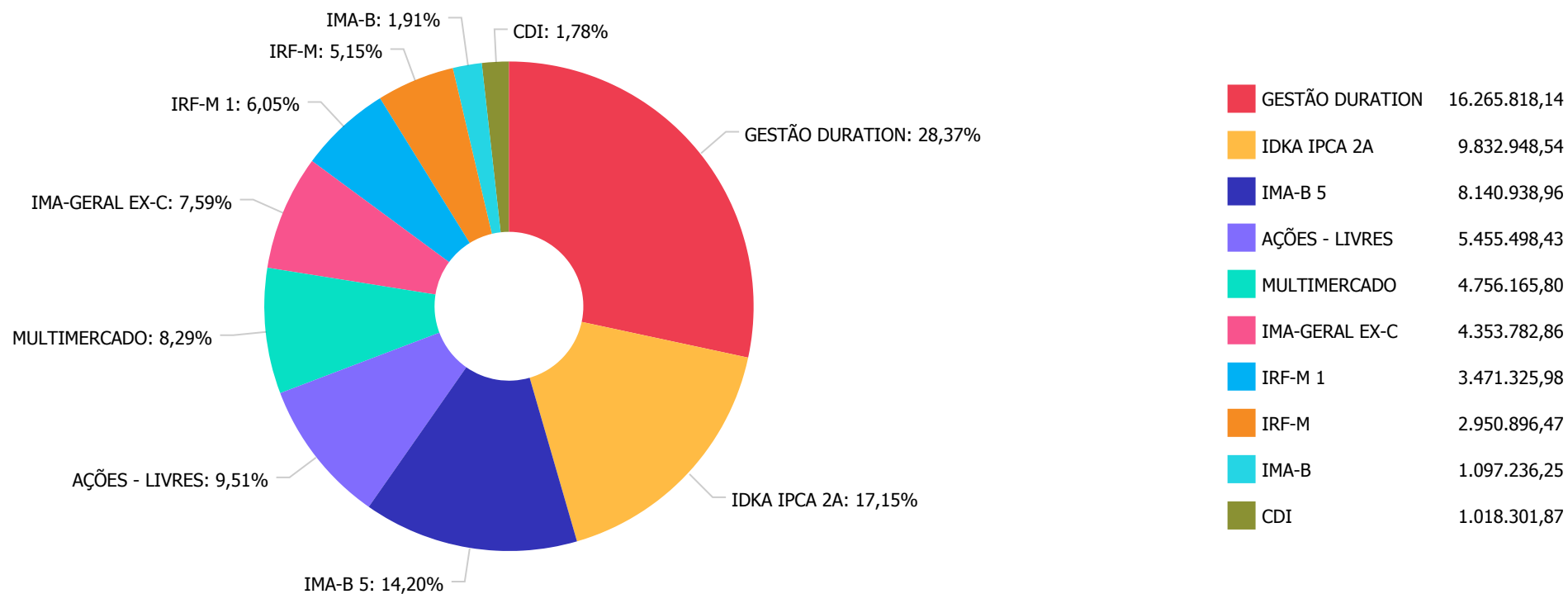
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,13%	0,13%	1,71%	4,37%	8,28%	16,24%	0,01%	0,01%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,68%	0,68%	3,58%	6,70%	14,67%	28,07%	0,02%	0,02%

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1,24%	1,24%	16,41%	18,06%	-	-	0,08%	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,26%	0,26%	2,92%	-	-	-	0,03%	-

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



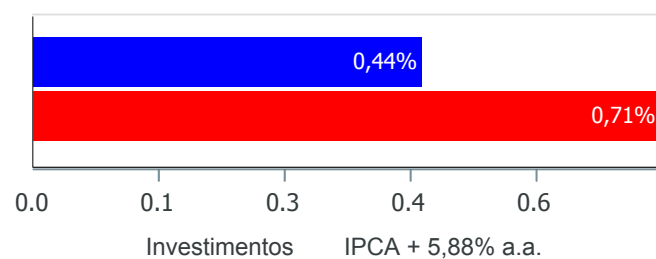
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

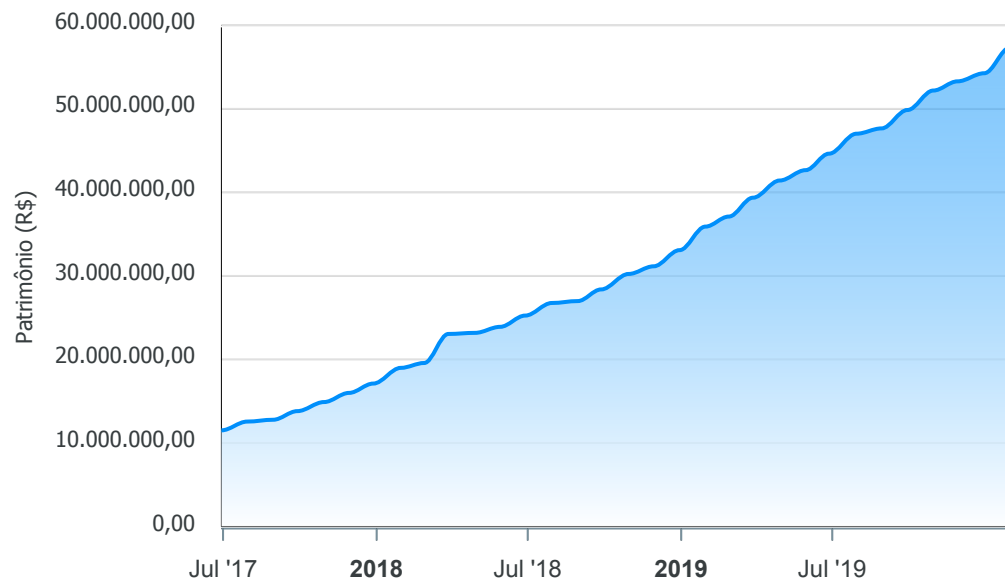
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	54.269.143,32	3.873.858,42	1.050.077,24	57.342.913,30	249.988,80	249.988,80	0,44%	0,44%	0,71%	0,71%	61,58%	1,57%

Investimentos x Meta Atuarial



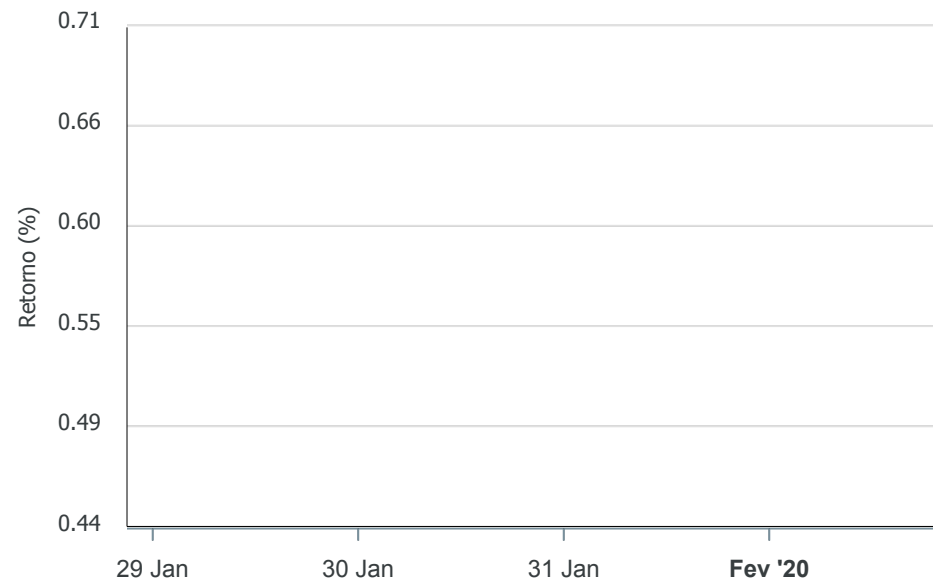
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta Atuarial CDI IMA-B IMA-B 5
- IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+
- Ibovespa IBX SMLL IDIV
- 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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.656.283,83	0,00	0,00	1.670.433,00	14.149,17	0,85%	0,85%	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.269.827,30	0,00	0,00	1.280.463,47	10.636,17	0,84%	0,84%	0,64%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	7.280.905,42	0,00	0,00	7.340.557,92	59.652,50	0,82%	0,82%	0,64%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.386.822,48	699.531,14	0,00	3.103.300,70	16.947,08	0,55%	0,56%	0,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.004.242,66	6.167,43	0,00	5.037.638,26	27.228,17	0,54%	0,54%	0,64%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.332.732,69	0,00	0,00	4.353.782,86	21.050,17	0,49%	0,49%	0,72%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.148.663,75	0,00	0,00	5.172.201,06	23.537,31	0,46%	0,46%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.043.157,71	0,00	0,00	3.056.017,26	12.859,55	0,42%	0,42%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	413.574,42	0,00	0,00	415.308,72	1.734,30	0,42%	0,42%	0,09%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.701.170,77	212.215,74	0,00	4.933.459,23	20.072,72	0,41%	0,43%	0,65%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.972.896,45	670.566,98	0,00	4.660.747,48	17.284,05	0,37%	0,38%	0,55%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.463,16	0,00	0,00	1.468,59	5,43	0,37%	0,37%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.094.854,35	4.255,60	86.071,84	1.016.833,28	3.795,17	0,35%	0,35%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.847.337,20	131.333,12	0,00	3.991.800,99	13.130,67	0,33%	0,34%	0,00%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.098.783,01	0,00	1.097.236,25	-1.546,76	-0,14%	0,26%	1,66%
Total Renda Fixa	44.153.932,19	2.822.853,02	86.071,84	47.131.249,07	240.535,70	0,51%		0,54%

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
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.839.791,52	0,00	0,00	1.866.782,70	26.991,18	1,47%	1,47%	9,71%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	416.634,79	0,00	0,00	421.821,78	5.186,99	1,24%	1,24%	7,66%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.423.344,11	0,00	0,00	2.439.909,48	16.565,37	0,68%	0,68%	1,97%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MUL...	960.899,50	0,00	964.005,40	0,00	3.105,90	0,32%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.265.275,79	87.000,00	0,00	1.353.728,99	1.453,20	0,11%	0,13%	1,10%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,00	964.005,40	0,00	962.527,33	-1.478,07	-0,15%	0,26%	3,06%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	2.542.445,39	0,00	0,00	2.509.670,99	-32.774,40	-1,29%	-1,29%	10,86%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	666.820,03	0,00	0,00	657.222,96	-9.597,07	-1,44%	-1,44%	9,53%
Total Renda Variável	10.115.211,13	1.051.005,40	964.005,40	10.211.664,23	9.453,10	0,09%		6,28%