

CRÉDITO E MERCADO

Engenharia Financeira
Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2020)

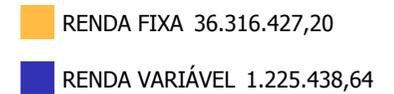
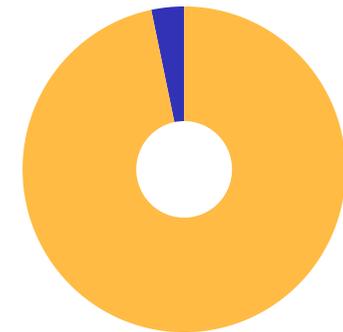
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	739.937,91	1,97%	731	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	854.132,59	2,28%	70	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	75.688,11	0,20%	707	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.448.176,90	6,52%	922	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.664.705,93	7,10%	117	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.195.965,94	3,19%	888	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	7.579.694,78	20,19%	941	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.167.467,45	8,44%	679	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.972.194,84	5,25%	429	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	65.751,38	0,18%	107	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.916.625,40	13,10%	1.359	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.391.914,51	3,71%	968	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.716.905,85	9,90%	260	0,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	1.546.610,91	4,12%	309	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	812.143,82	2,16%	172	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	170.021,08	0,45%	94	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.443.232,78	6,51%	118	0,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	555.257,02	1,48%	95	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	143.688,57	0,38%	2.949	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.081.750,07	2,88%	209	0,22%	Artigo 8º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
Total para cálculo dos limites da Resolução			37.541.865,84				

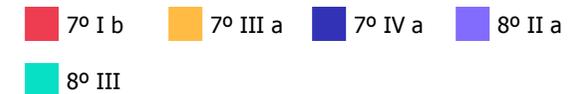
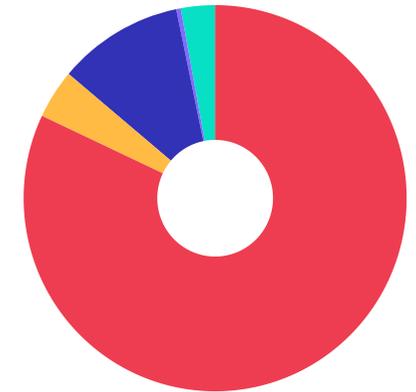
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	30.789.161,59	82,01%	30,00%	60,00%	100,00%	6.752.704,25
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	1.546.610,91	4,12%	0,00%	10,00%	60,00%	20.978.508,59
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	3.980.654,70	10,60%	40,00%	10,00%	40,00%	11.036.091,64
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.877.093,29
Total Renda Fixa	100,00%	36.316.427,20	96,74%	70,00%	80,00%	205,00%	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	143.688,57	0,38%	0,00%	10,00%	20,00%	7.364.684,60
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.081.750,07	2,88%	10,00%	10,00%	10,00%	2.672.436,51
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.877.093,29
Total Renda Variável	30,00%	1.225.438,64	3,26%	10,00%	25,00%	35,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	20.908.864,90	55,69	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	9.702.739,76	25,85	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.375.004,16	16,98	0,00
ITAÚ UNIBANCO	555.257,02	1,48	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 ' b '	30.789.161,59	82,01	30,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	1.546.610,91	4,12	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	3.980.654,70	10,60	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	143.688,57	0,38	10,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.081.750,07	2,88	10,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	1,03%	1,98%	2,60%	5,51%	12,29%	24,69%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1,07%	2,03%	2,57%	5,40%	12,14%	24,04%	0,01%	0,02%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,69%	1,22%	2,44%	5,37%	11,19%	22,52%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,63%	1,02%	2,18%	5,13%	10,31%	20,85%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,60%	1,06%	2,17%	4,96%	10,35%	20,98%	0,01%	0,02%
IRF-M 1+ (Benchmark)	0,80%	1,92%	2,66%	6,01%	14,22%	27,05%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78%	1,84%	2,55%	5,83%	-	-	0,01%	-
IRF-M 1 (Benchmark)	0,38%	0,82%	1,25%	2,87%	6,52%	13,85%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,36%	0,79%	1,19%	2,77%	6,31%	13,44%	0,00%	0,00%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,35%	0,77%	1,17%	2,73%	6,23%	13,27%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,64%	1,20%	2,45%	5,66%	12,17%	23,49%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	1,18%	2,40%	5,51%	11,87%	22,95%	0,01%	0,02%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,65%	1,22%	2,46%	5,61%	11,98%	22,96%	0,01%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	0,45%	0,71%	2,73%	6,54%	18,00%	34,65%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	0,70%	2,69%	6,44%	17,76%	33,99%	0,02%	0,06%

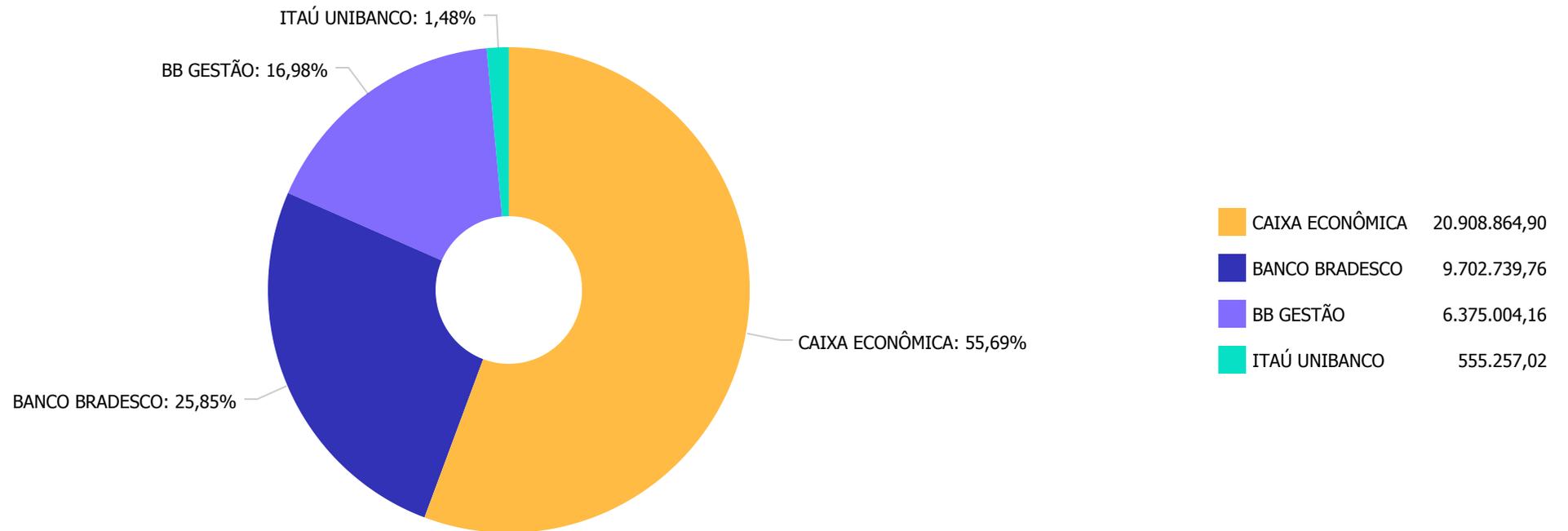
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,44%	0,67%	2,67%	6,37%	17,53%	33,98%	0,02%	0,06%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,43%	0,66%	2,66%	6,38%	17,61%	33,72%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,44%	0,69%	2,69%	6,35%	17,63%	34,01%	0,02%	0,06%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,70%	0,91%	2,97%	6,97%	19,63%	36,12%	0,03%	0,07%
IRF-M (Benchmark)	0,65%	1,53%	2,17%	4,91%	11,86%	22,99%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,63%	1,49%	2,11%	4,80%	11,62%	22,46%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	1,48%	2,10%	4,79%	11,51%	22,34%	0,01%	0,03%
IPCA (Benchmark)	0,25%	0,46%	1,62%	2,20%	4,00%	8,05%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,62%	1,44%	2,04%	5,45%	14,23%	25,27%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,39%	0,82%	1,68%	4,16%	10,71%	21,41%	0,01%	0,03%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,29%	0,68%	1,06%	2,38%	5,58%	12,08%	0,00%	0,00%

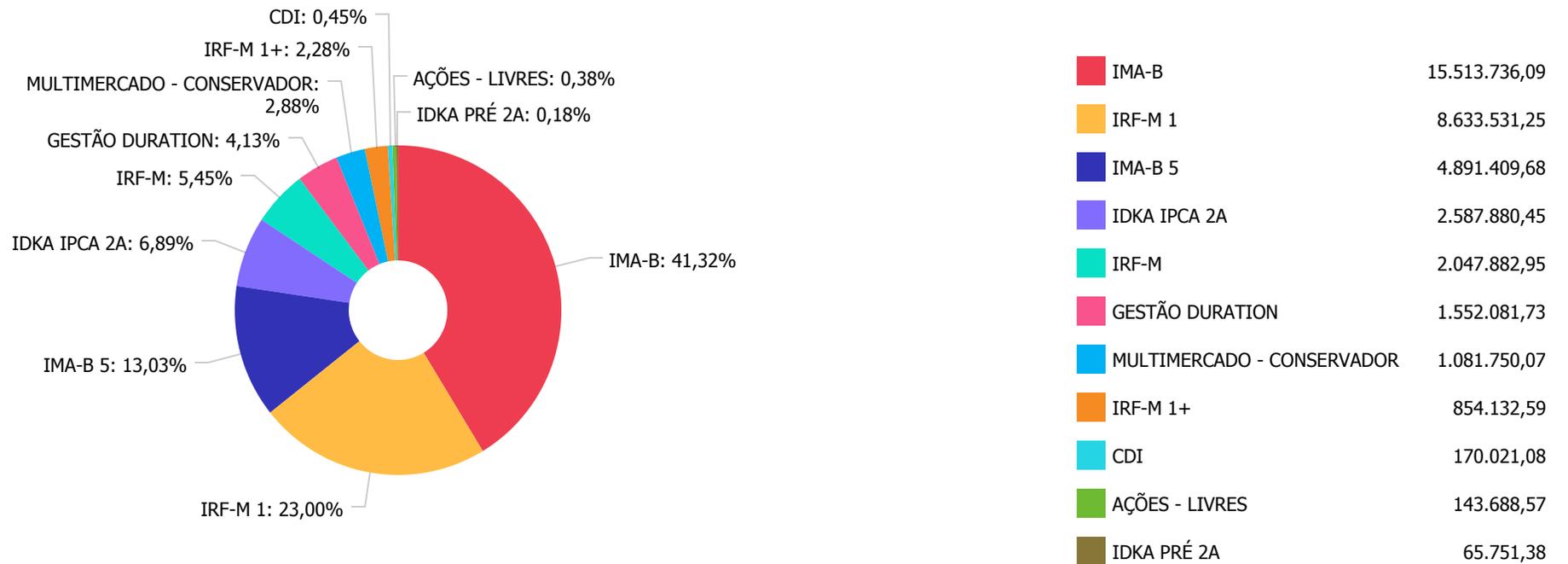
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-8,43%	-9,92%	-3,75%	3,00%	8,98%	22,05%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-8,78%	-5,89%	2,87%	11,04%	-	-	0,15%	-
CDI (Benchmark)	0,29%	0,67%	1,05%	2,39%	5,57%	12,34%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,18%	0,30%	1,09%	4,01%	7,83%	15,90%	0,01%	0,01%

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



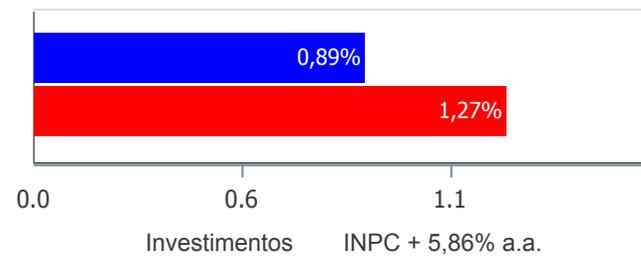
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2020)



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	37.386.534,47	901.837,29	726.355,87	37.716.574,76	154.558,87	154.558,87	0,41%	0,41%	0,69%	0,69%	59,69%	1,00%
Fevereiro	37.716.574,76	639.196,20	993.208,15	37.541.865,84	179.303,03	333.861,90	0,48%	0,89%	0,58%	1,27%	69,90%	1,39%

Investimentos x Meta Atuarial



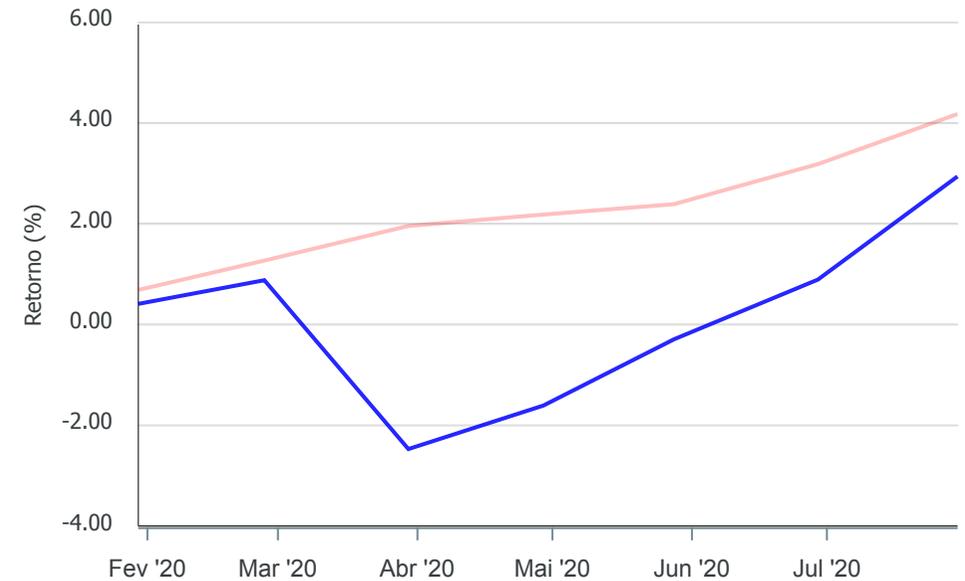
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2020
FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	0,00	63.314,14	0,00	65.751,38	2.437,24	3,85%	1,07%	0,92%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	847.561,98	0,00	0,00	854.132,59	6.570,61	0,78%	0,78%	1,40%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.864.515,70	0,00	724.153,56	3.167.467,45	27.105,31	0,70%	0,44%	2,42%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	551.400,57	0,00	0,00	555.257,02	3.856,45	0,70%	0,70%	2,66%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.427.346,65	0,00	0,00	2.443.232,78	15.886,13	0,65%	0,65%	0,92%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	75.212,17	0,00	0,00	75.688,11	475,94	0,63%	0,63%	0,92%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.959.800,42	0,00	0,00	1.972.194,84	12.394,42	0,63%	0,63%	0,91%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.432.861,03	0,00	0,00	2.448.176,90	15.315,87	0,63%	0,63%	0,86%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.188.500,15	0,00	0,00	1.195.965,94	7.465,79	0,63%	0,63%	0,67%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	735.399,78	0,00	0,00	739.937,91	4.538,13	0,62%	0,62%	0,91%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.141.503,29	242.716,49	0,00	1.391.914,51	7.694,73	0,56%	0,60%	0,69%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	7.785.830,71	0,00	242.716,49	7.579.694,78	36.580,56	0,47%	0,44%	2,42%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	1.539.906,41	0,00	0,00	1.546.610,91	6.704,50	0,44%	0,44%	2,41%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.653.394,92	0,00	0,00	2.664.705,93	11.311,01	0,43%	0,43%	2,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.898.830,22	0,00	0,00	4.916.625,40	17.795,18	0,36%	0,36%	0,07%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.703.791,85	0,00	0,00	3.716.905,85	13.114,00	0,35%	0,35%	0,07%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	195.801,85	0,00	26.338,10	170.021,08	557,33	0,28%	0,29%	0,05%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	510.448,99	300.000,00	0,00	812.143,82	1.694,83	0,21%	0,39%	1,04%
Total Renda Fixa	36.512.106,69	606.030,63	993.208,15	36.316.427,20	191.498,03	0,52%		1,35%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.059.384,56	20.549,00	0,00	1.081.750,07	1.816,51	0,17%	0,18%	0,99%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	145.083,51	12.616,57	0,00	143.688,57	-14.011,51	-8,88%	-8,78%	14,56%
Total Renda Variável	1.204.468,07	33.165,57	0,00	1.225.438,64	-12.195,00	-0,99%		2,58%