

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.

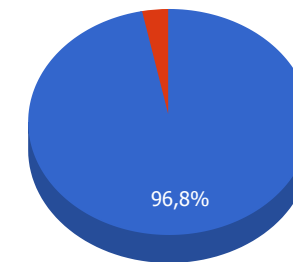
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	847.561,98	2,25%	56	0,86%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	735.399,78	1,95%	717	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.959.800,42	5,20%	435	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.864.515,70	10,25%	674	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.898.830,22	12,99%	1.361	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.141.503,29	3,03%	969	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.703.791,85	9,82%	262	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.432.861,03	6,45%	922	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	75.212,17	0,20%	709	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.653.394,92	7,04%	118	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.188.500,15	3,15%	888	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	7.785.830,71	20,64%	941	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	1.539.906,41	4,08%	308	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	510.448,99	1,35%	169	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.427.346,65	6,44%	119	0,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	551.400,57	1,46%	91	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	195.801,85	0,52%	93	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	145.083,51	0,38%	2.823	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.059.384,56	2,81%	205	0,21%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			37.716.574,76				

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 ' b '	100,00%	31.287.202,22	82,95%	30,00%	60,00%	100,00%	6.429.372,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	1.539.906,41	4,08%	0,00%	10,00%	60,00%	21.090.038,45
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	3.684.998,06	9,77%	40,00%	10,00%	40,00%	11.401.631,84
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.885.828,74
Total Renda Fixa	100,00%	36.512.106,69	96,81%	70,00%	80,00%	205,00%	

Distribuição por Segmento

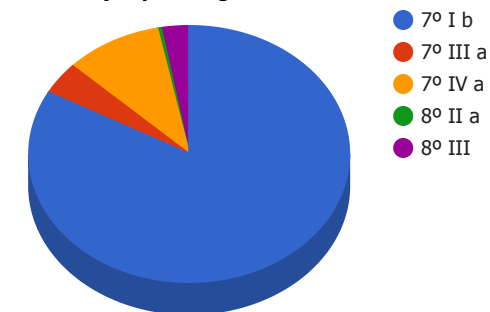


● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

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%	145.083,51	0,38%	0,00%	10,00%	20,00%	7.398.231,44
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.059.384,56	2,81%	10,00%	10,00%	10,00%	2.712.272,92
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.885.828,74
Total Renda Variável	30,00%	1.204.468,07	3,19%	10,00%	25,00%	35,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	20.835.017,22	55,24	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	9.294.982,41	24,64	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.035.174,56	18,65	0,00
ITAÚ UNIBANCO	551.400,57	1,46	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 '	31.287.202,22	82,95	30,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	1.539.906,41	4,08	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	3.684.998,06	9,77	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	145.083,51	0,38	10,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.059.384,56	2,81	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 Janeiro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%	-	-
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%
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,42%	0,42%	1,13%	2,90%	6,33%	13,46%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,56%	0,56%	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%
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,56%	0,56%	1,40%	4,93%	11,79%	22,86%	0,01%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	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%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,23%	0,23%	-0,36%	5,45%	17,66%	34,19%	0,02%	0,06%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,24%	0,24%	-0,31%	5,48%	17,72%	33,86%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,25%	0,25%	-0,36%	5,44%	17,72%	34,14%	0,02%	0,06%

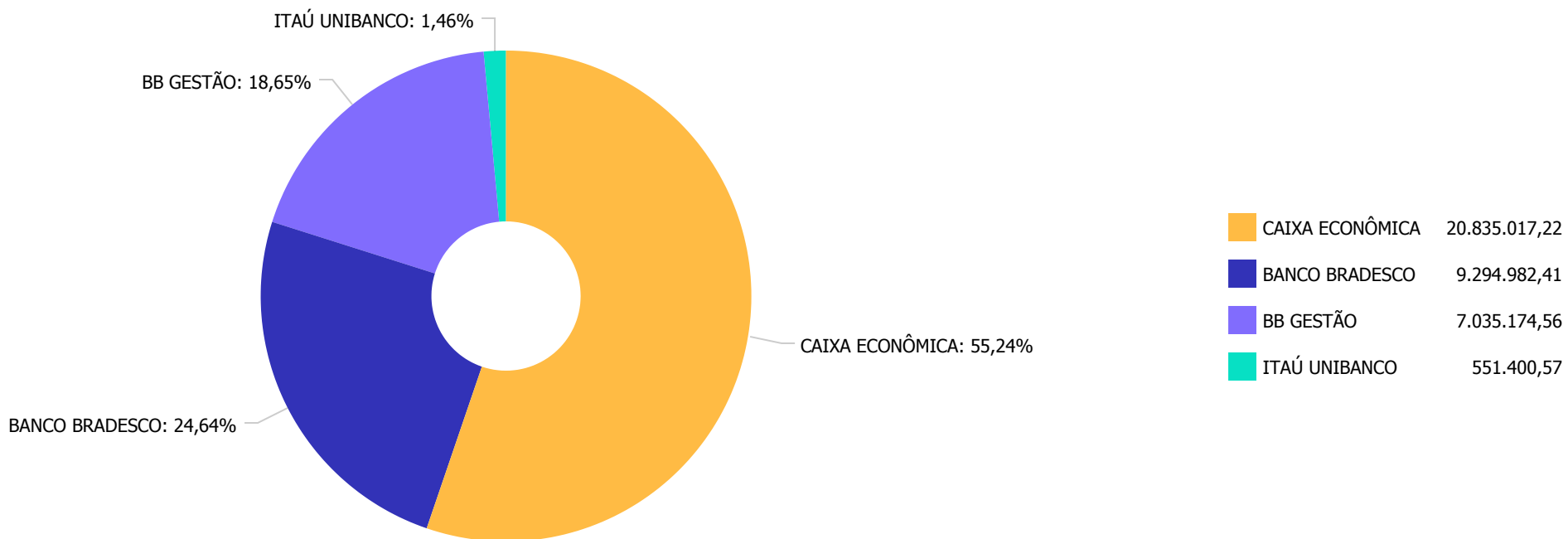
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,21%	0,21%	-0,59%	5,76%	19,42%	35,88%	0,02%	0,07%
IRF-M (Benchmark)	0,88%	0,88%	1,04%	4,50%	11,47%	23,54%	-	-
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%
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%
IPCA (Benchmark)	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,82%	0,82%	0,91%	4,67%	14,10%	25,30%	0,01%	0,04%
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,43%	0,43%	0,33%	3,87%	10,74%	21,90%	0,01%	0,03%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,39%	0,39%	1,08%	2,59%	5,77%	12,20%	0,00%	0,00%

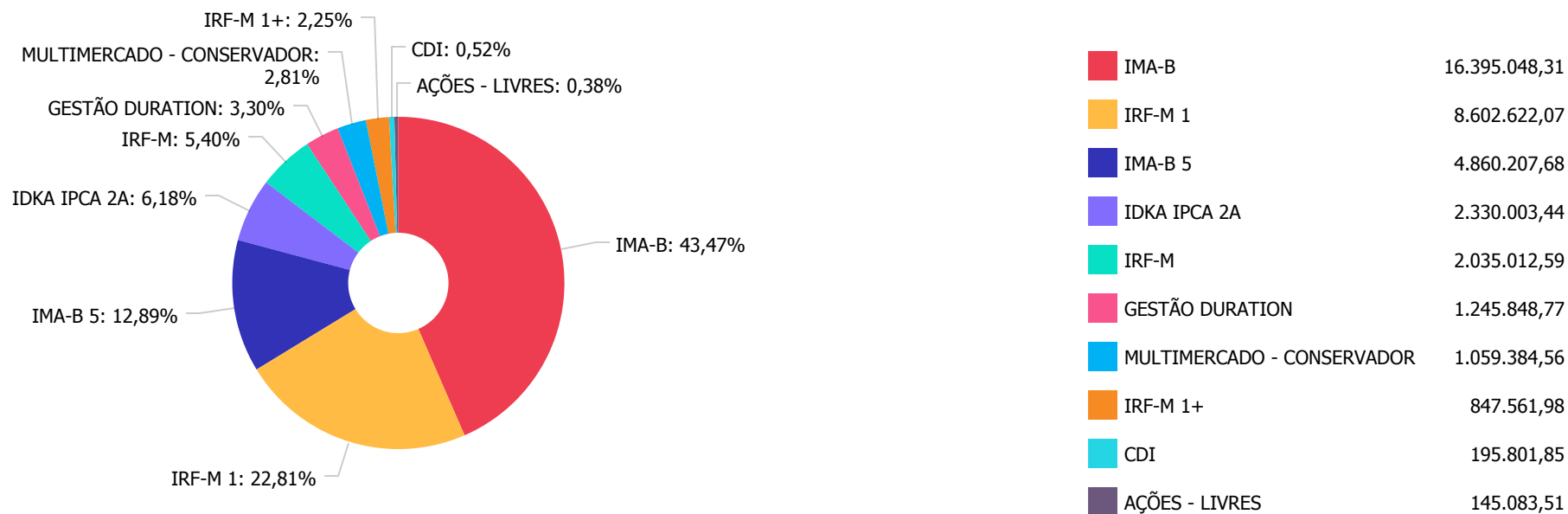
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-1,63%	-1,63%	6,10%	11,74%	16,80%	33,97%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3,17%	3,17%	14,95%	20,83%	-	-	0,08%	-
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%

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



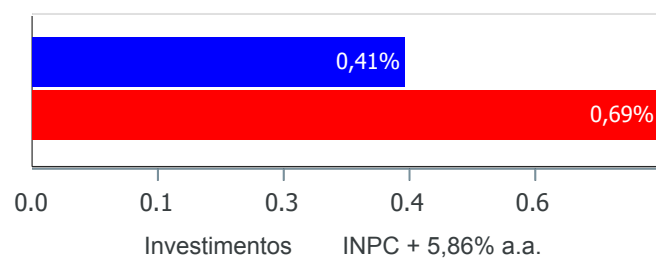
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

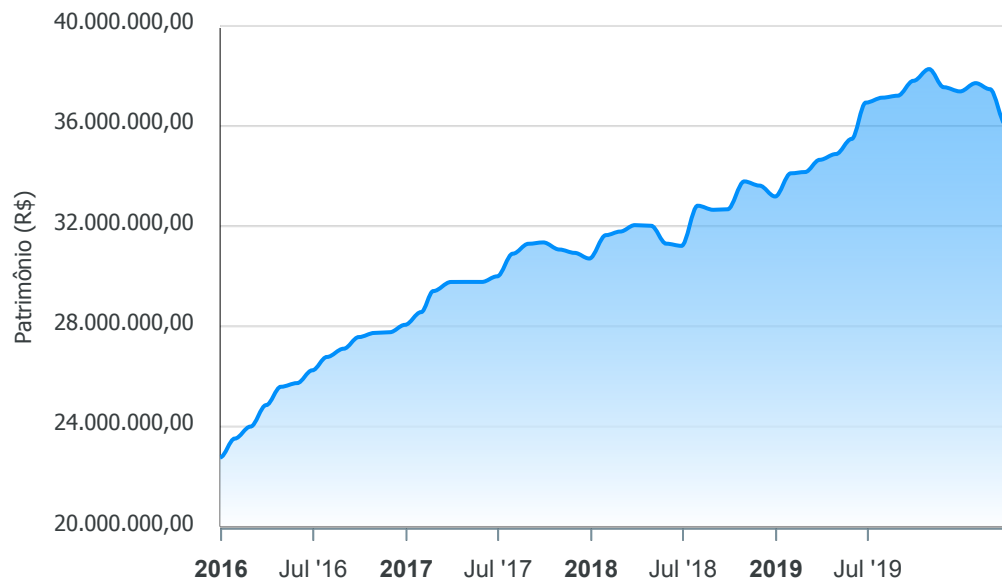
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	37.386.534,47	901.837,29	726.355,87	37.716.574,76	154.558,87	154.558,87	0,41%	0,41%	0,69%	0,69%	59,69%	1,00%

Investimentos x Meta Atuarial



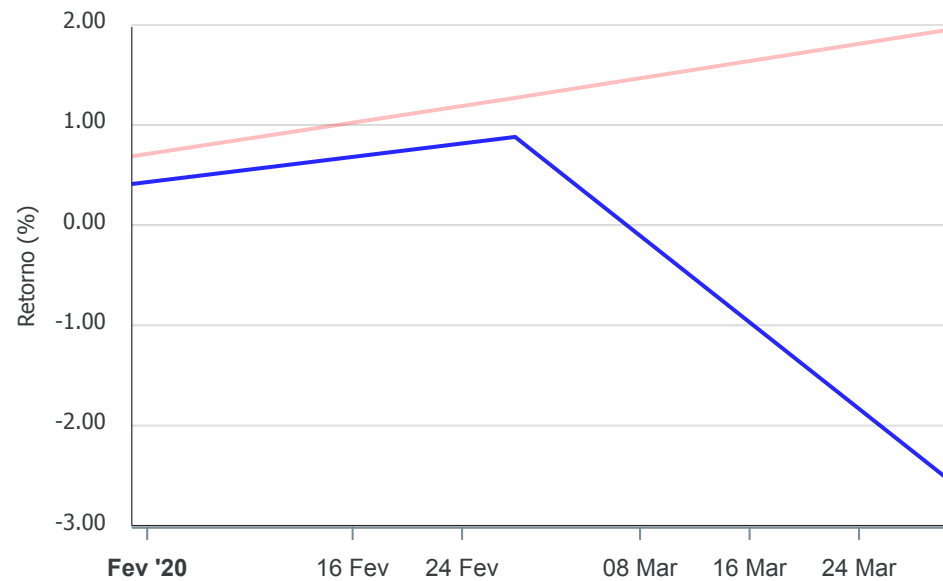
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 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	533.300,66	305.724,26	0,00	847.561,98	8.537,06	1,02%	1,06%	0,96%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	74.575,10	0,00	0,00	75.212,17	637,07	0,85%	0,85%	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.943.521,33	0,00	0,00	1.959.800,42	16.279,09	0,84%	0,84%	0,64%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	729.423,61	0,00	0,00	735.399,78	5.976,17	0,82%	0,82%	0,64%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.413.874,55	0,00	0,00	2.427.346,65	13.472,10	0,56%	0,56%	0,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.419.695,42	0,00	0,00	2.432.861,03	13.165,61	0,54%	0,54%	0,64%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	671.639,75	464.459,66	0,00	1.141.503,29	5.403,88	0,48%	0,46%	0,55%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	508.269,45	0,00	0,00	510.448,99	2.179,54	0,43%	0,43%	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.878.216,21	0,00	0,00	4.898.830,22	20.614,01	0,42%	0,42%	0,09%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.688.391,30	0,00	0,00	3.703.791,85	15.400,55	0,42%	0,42%	0,09%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	214.400,84	0,00	19.427,48	195.801,85	828,49	0,39%	0,39%	0,04%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.097.483,84	86.561,14	0,00	1.188.500,15	4.455,17	0,38%	0,38%	0,55%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.559.203,11	0,00	706.928,39	3.864.515,70	12.240,98	0,27%	0,26%	1,65%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	7.766.673,36	0,00	0,00	7.785.830,71	19.157,35	0,25%	0,25%	1,67%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.647.143,98	0,00	0,00	2.653.394,92	6.250,94	0,24%	0,24%	1,66%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	1.536.380,82	0,00	0,00	1.539.906,41	3.525,59	0,23%	0,23%	1,66%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	550.272,17	0,00	0,00	551.400,57	1.128,40	0,21%	0,21%	1,70%
Total Renda Fixa	36.232.465,50	856.745,06	726.355,87	36.512.106,69	149.252,00	0,41%		0,97%

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 AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	131.968,08	9.086,48	0,00	145.083,51	4.028,95	2,86%	3,17%	7,96%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.022.100,89	36.005,75	0,00	1.059.384,56	1.277,92	0,12%	0,13%	1,10%
Total Renda Variável	1.154.068,97	45.092,23	0,00	1.204.468,07	5.306,87	0,44%		1,93%