

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

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
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.204.004,51	3,46%	1.213	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	12.074.090,80	18,98%	922	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.088.166,12	1,71%	615	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.053.986,31	1,66%	717	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	12.629.590,28	19,85%	941	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.530.495,38	3,98%	150	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.811.492,01	2,85%	674	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	2.307.794,97	3,63%	24	1,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS F...	D+1	Não há	2.582.012,23	4,06%	204	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	9.295.518,42	14,61%	1.361	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	1.257.063,25	1,98%	359	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.119.582,80	3,33%	262	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	1.598.255,54	2,51%	308	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	4.169.576,55	6,55%	651	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.612.978,63	4,11%	383	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	365.255,48	0,57%	324	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.914.158,00	6,15%	3.828	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			63.614.021,28				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			15.997,15				Artigo 6º
PL Total			63.630.018,43				

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

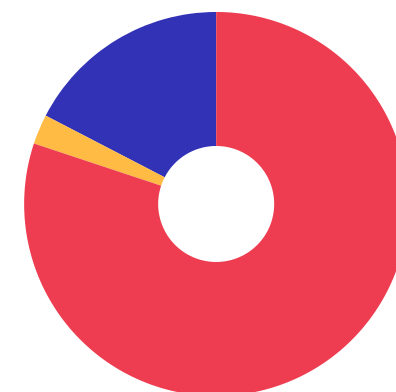
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	50.953.797,08	80,10%	0,00%	50,00%	90,00%	6.298.822,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	1.598.255,54	2,51%	0,00%	3,00%	60,00%	36.570.157,23
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	11.061.968,66	17,39%	0,00%	27,00%	40,00%	14.383.639,85
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	9.542.103,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.180.701,06
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.180.701,06
Total Renda Fixa	100,00%	63.614.021,28	100,00%	0,00%	80,00%	215,00%	



RENDA FIXA 63.614.021,28

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%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	12.722.804,26
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	6.361.402,13
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.180.701,06
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	20,00%	35,00%	



7º I b 7º III a 7º IV a

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	40.886.738,71	64,27	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.273.239,19	14,58	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	7.420.302,58	11,66	0,00
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	3.914.158,00	6,15	0,03
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	2.119.582,80	3,33	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 '	50.953.797,08	80,10	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	1.598.255,54	2,51	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	11.061.968,66	17,39	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
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 '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	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
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,03%	0,03%	-1,54%	6,07%	22,33%	43,41%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,04%	-0,04%	-1,75%	5,77%	21,74%	42,13%	0,03%	0,09%

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%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,41%	0,41%	1,08%	2,80%	6,12%	13,11%	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%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,42%	0,42%	1,13%	2,90%	6,33%	13,46%	0,00%	0,00%

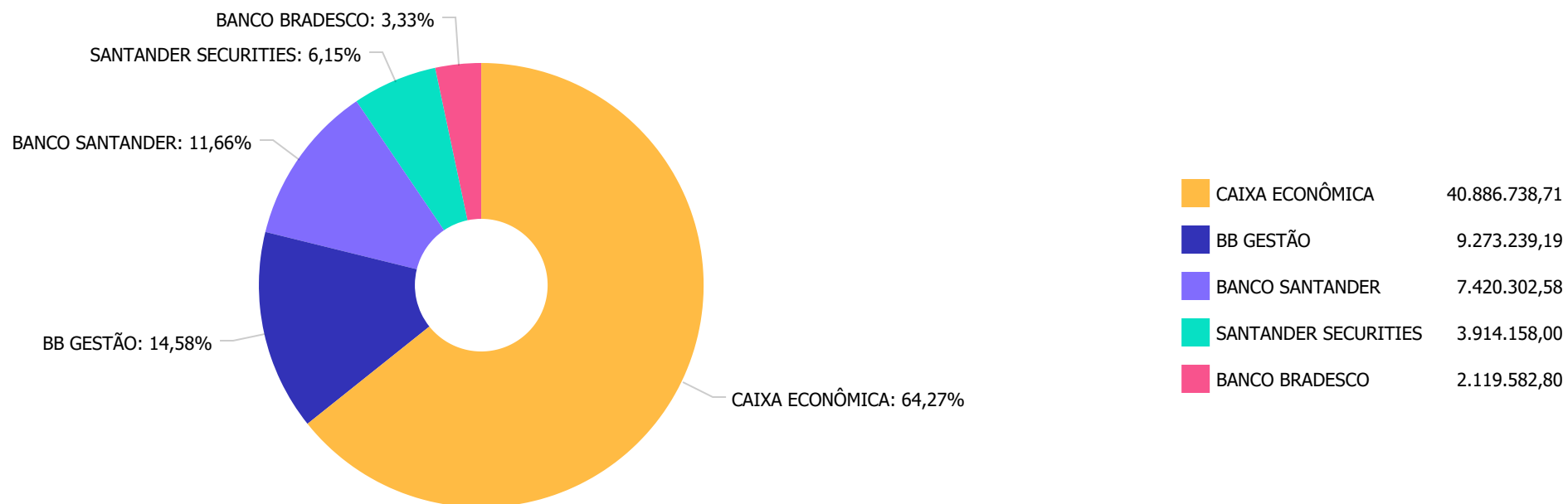
IMA-B 5 (Benchmark)	0,56%	0,56%	1,51%	5,04%	12,06%	23,36%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,54%	0,54%	1,41%	4,89%	11,76%	22,83%	0,01%	0,02%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,54%	0,54%	1,46%	4,92%	11,81%	22,85%	0,01%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,56%	0,56%	1,44%	4,92%	11,82%	22,86%	0,01%	0,02%

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%	34,20%	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%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	0,24%	0,24%	-0,30%	5,50%	17,78%	34,07%	0,02%	0,06%

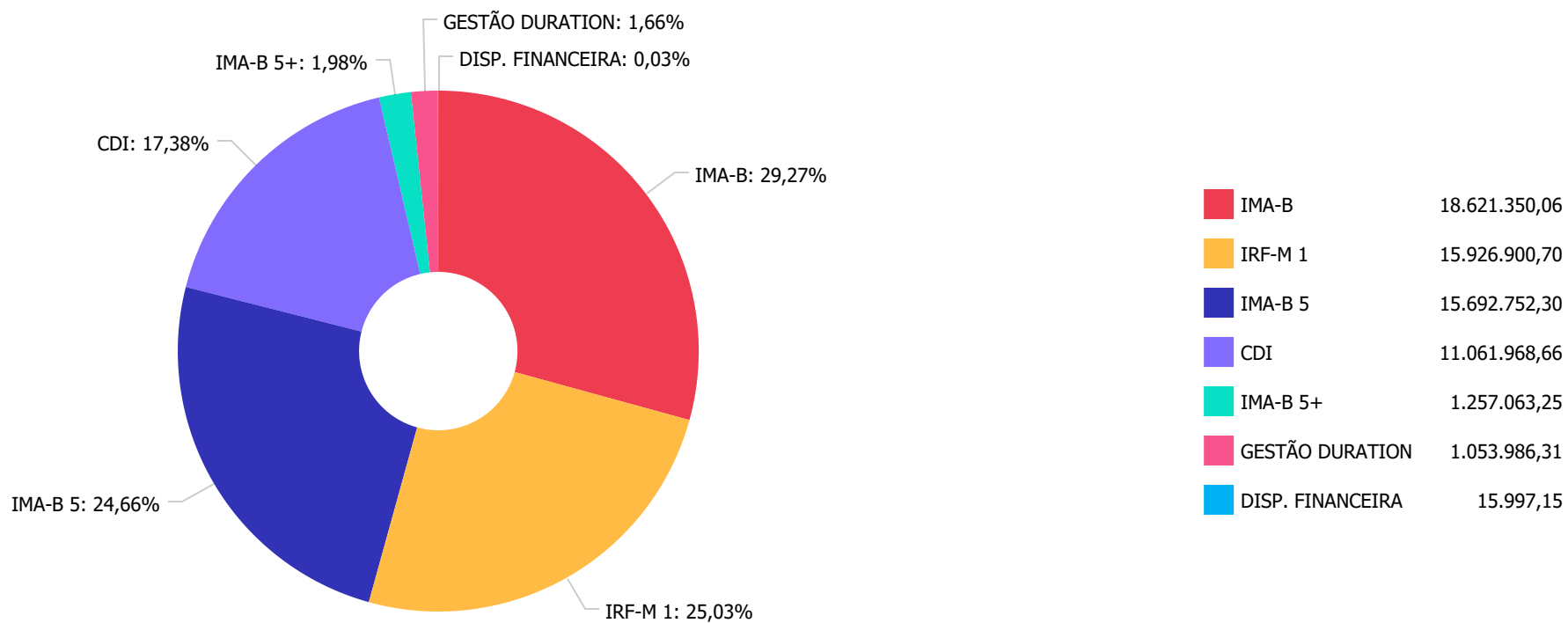
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,34%	0,34%	1,03%	2,45%	5,56%	11,85%	0,00%	0,00%
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 DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,30%	0,30%	0,92%	2,17%	4,90%	10,67%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,82%	0,82%	0,91%	4,67%	14,10%	25,30%	0,01%	0,04%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,39%	0,39%	1,09%	2,59%	5,77%	12,25%	0,00%	0,00%

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



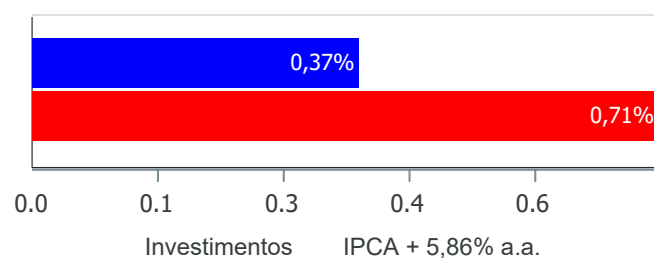
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

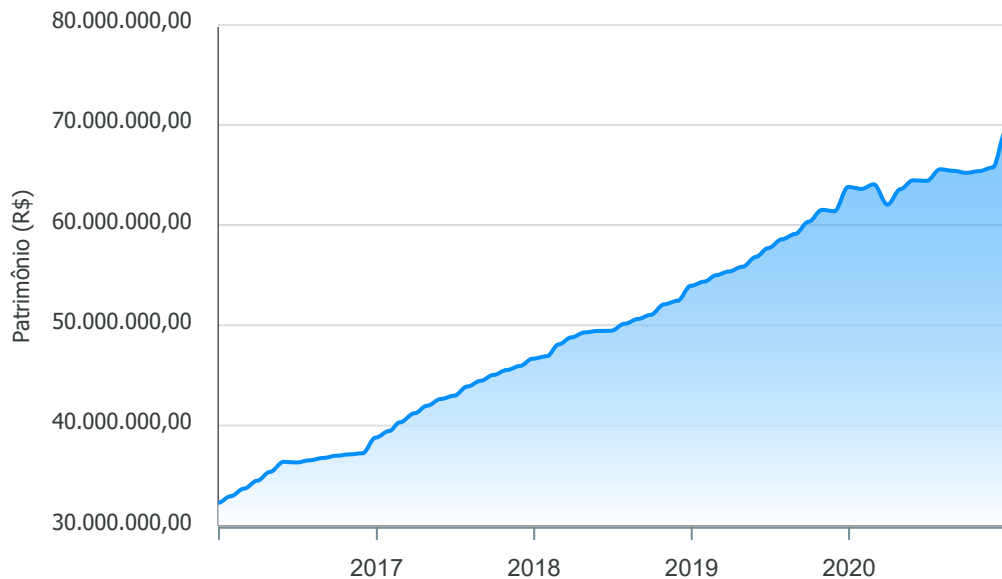
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	63.018.554,72	3.845.395,25	3.486.908,17	63.614.021,28	236.979,48	236.979,48	0,37%	0,37%	0,71%	0,71%	52,71%	0,73%

Investimentos x Meta Atuarial



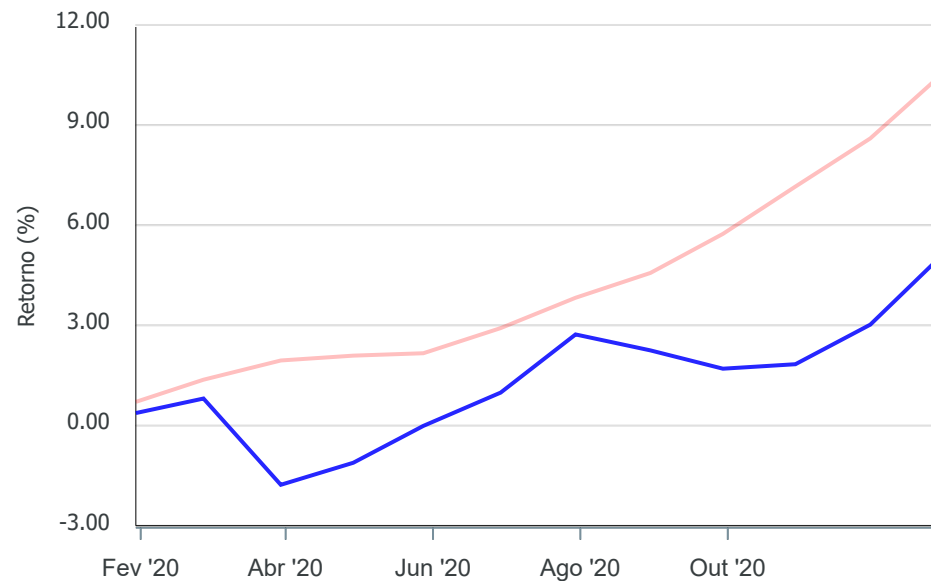
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.082.151,10	0,00	0,00	1.088.166,12	6.015,02	0,56%	0,56%	0,62%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.516.889,28	0,00	0,00	2.530.495,38	13.606,10	0,54%	0,54%	0,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.511.718,86	500.000,00	0,00	12.074.090,80	62.371,94	0,52%	0,54%	0,64%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.256.403,39	0,00	0,00	9.295.518,42	39.115,03	0,42%	0,42%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.194.800,72	0,00	0,00	2.204.004,51	9.203,79	0,42%	0,42%	0,09%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.110.769,47	0,00	0,00	2.119.582,80	8.813,33	0,42%	0,42%	0,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	549.637,13	500.000,00	0,00	1.053.986,31	4.349,18	0,41%	0,82%	0,64%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2.298.490,76	0,00	0,00	2.307.794,97	9.304,21	0,40%	0,40%	0,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.602.922,92	0,00	0,00	2.612.978,63	10.055,71	0,39%	0,39%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	4.155.041,00	0,00	0,00	4.169.576,55	14.535,55	0,35%	0,35%	0,01%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	3.900.750,59	0,00	0,00	3.914.158,00	13.407,41	0,34%	0,34%	0,04%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.806.794,57	0,00	0,00	1.811.492,01	4.697,44	0,26%	0,26%	1,65%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC...	2.575.773,53	0,00	0,00	2.582.012,23	6.238,70	0,24%	0,24%	1,66%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	2.673.240,26	1.170.090,42	3.486.908,17	365.255,48	8.832,97	0,23%	0,30%	0,00%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	1.594.596,36	0,00	0,00	1.598.255,54	3.659,18	0,23%	0,23%	1,66%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	11.603.668,69	1.000.000,00	0,00	12.629.590,28	25.921,59	0,21%	0,25%	1,67%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	584.906,09	675.304,83	0,00	1.257.063,25	-3.147,67	-0,25%	-0,04%	2,62%
Total Renda Fixa	63.018.554,72	3.845.395,25	3.486.908,17	63.614.021,28	236.979,48	0,37%		0,73%