

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	21.484.981,60	17,77%	717	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	15.177.657,66	12,55%	615	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	778.644,25	0,64%	674	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	1.402.286,58	1,16%	165	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	21.760.789,74	17,99%	583	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	22.064.470,36	18,25%	922	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	549.920,26	0,45%	969	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.249.083,02	1,86%	888	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	103,43	0,00%	324	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	786.749,66	0,65%	737	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	102.821,99	0,09%	97	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.232,98	0,01%	295	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	6.164.826,07	5,10%	58.612	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.110.639,56	1,75%	1.956	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.880.699,23	2,38%	137	1,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.553.570,52	4,59%	1.504	0,67%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.113.699,52	3,40%	20.624	0,75%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	162.428,38	0,13%	165	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	6.592.296,91	5,45%	26.307	0,10%	Artigo 8º, Inciso III
ITAU PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	108.869,56	0,09%	858	0,01%	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
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.579.994,51	3,79%	26.379	0,14%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	2.299.998,85	1,90%		1,14%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			120.932.764,64				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			17.398,16				Artigo 6º
		PL Total	120.950.162,80				

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%	85.467.833,47	70,67%	20,00%	30,00%	90,00%	23.371.654,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	72.559.658,78
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	897.908,06	0,74%	0,00%	30,00%	40,00%	47.475.197,80
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	1.209.327,65
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.046.638,23
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.046.638,23
Total Renda Fixa	100,00%	86.365.741,53	71,42%	20,00%	70,00%	201,00%	

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%	2,00%	10,00%	12.093.276,46
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	12.093.276,46
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	20.985.863,28	17,35%	7,00%	11,00%	20,00%	3.200.689,65
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	11.281.160,98	9,33%	7,00%	10,00%	10,00%	812.115,48
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	2.299.998,85	1,90%	0,00%	5,00%	5,00%	3.746.639,38
Total Renda Variável	30,00%	34.567.023,11	28,58%	14,00%	30,00%	55,00%	

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%	10,00%	12.093.276,46
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	55.271.767,07	45,70	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	51.822.480,95	42,85	0,00
ITAÚ UNIBANCO	6.538.946,00	5,41	0,00
META ASSET MANAGEMENT	2.880.699,23	2,38	-
ZION INVEST	2.299.998,85	1,90	0,47
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	2.118.872,54	1,75	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 '	85.467.833,47	70,67	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	897.908,06	0,74	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	1,00
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 I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20.985.863,28	17,35	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	11.281.160,98	9,33	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	2.299.998,85	1,90	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

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%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	0,39%	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%
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%
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,20%	0,20%	1,55%	3,91%	9,21%	20,11%	0,00%	0,01%
Selic (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,54%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,37%	0,37%	1,08%	2,51%	5,66%	12,30%	0,00%	0,00%
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	0,29%	0,87%	2,05%	4,65%	10,14%	0,00%	0,00%

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
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,30%	0,30%	0,92%	2,17%	4,90%	10,67%	0,00%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,16%	0,16%	1,53%	4,16%	9,83%	-	0,00%	0,02%
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%

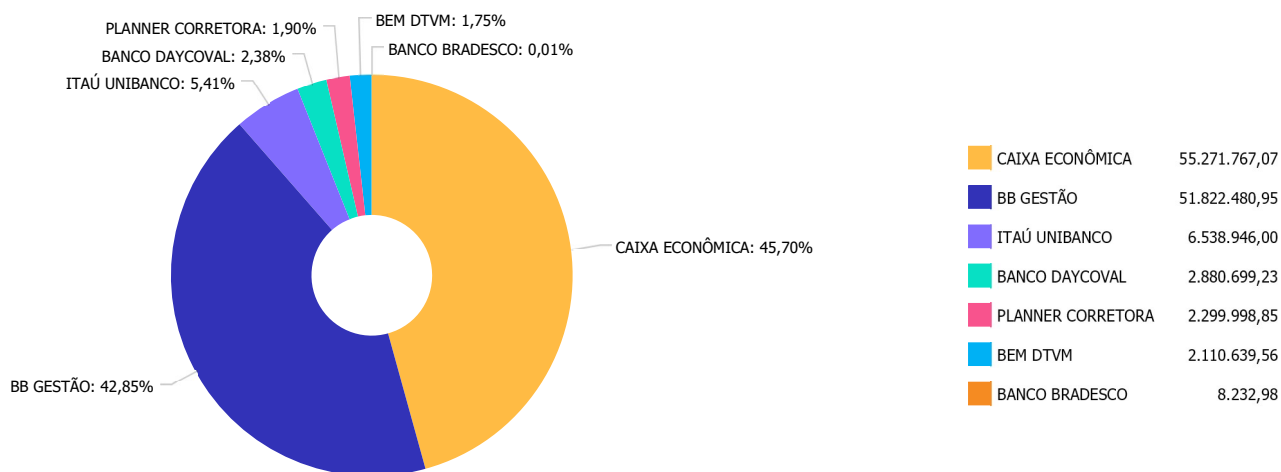
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)	-0,16%	-0,16%	6,19%	8,23%	19,28%	14,23%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	0,36%	0,36%	6,98%	10,07%	23,39%	22,53%	0,06%	0,12%
IBX (Benchmark)	-1,25%	-1,25%	6,95%	12,64%	18,97%	37,28%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	2,97%	2,97%	20,15%	21,61%	26,94%	52,80%	0,12%	0,15%
Ibovespa (Benchmark)	-1,63%	-1,63%	6,10%	11,74%	16,80%	33,97%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1,47%	1,47%	15,18%	17,49%	31,03%	65,96%	0,10%	0,11%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-1,44%	-1,44%	10,33%	13,11%	20,92%	48,45%	0,10%	0,10%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-0,19%	-0,19%	9,98%	18,28%	31,47%	59,14%	0,09%	0,10%
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-0,25%	-0,25%	3,09%	6,01%	9,72%	18,68%	0,03%	0,03%
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)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-10,85%	-10,85%	-14,18%	-27,67%	-34,29%	-48,89%	0,10%	0,46%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1,61%	1,61%	15,57%	21,71%	35,76%	71,51%	0,09%	0,11%

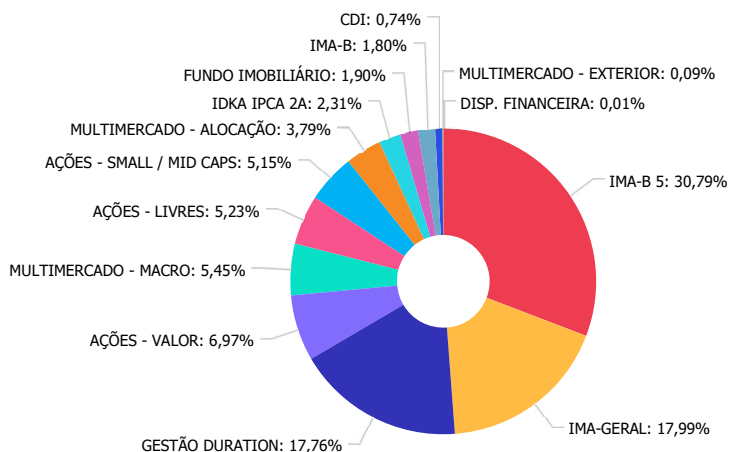
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	0,38%	0,38%	17,66%	22,76%	39,92%	57,63%	0,09%	0,14%

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



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

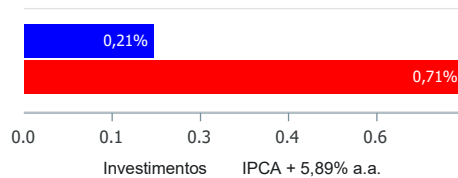


IMA-B 5	37.242.128,02
IMA-GERAL	21.760.789,74
GESTÃO DURATION	21.484.981,60
AÇÕES - VALOR	8.434.269,75
MULTIMERCADO - MACRO	6.592.296,91
AÇÕES - LIVRES	6.327.254,45
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	6.224.339,08
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	4.579.994,51
IDKA IPCA 2A	2.799.003,28
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.299.998,85
IMA-B	2.180.930,83
CDI	897.908,06
MULTIMERCADO - EXTERIOR	108.869,56
DISP. FINANCEIRA	17.398,16

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	118.774.638,21	3.850.036,31	1.946.775,43	120.932.764,64	254.865,55	254.865,55	0,21%	0,21%	0,71%	0,71%	29,66%	2,53%

Investimentos x Meta Atuarial



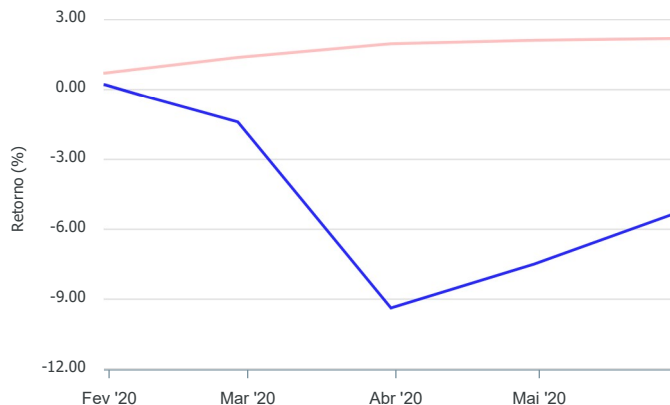
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	21.310.385,42	0,00	0,00	21.484.981,60	174.596,18	0,82%	0,82%	0,64%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.087.720,87	0,00	1.000.000,00	15.177.657,66	89.936,79	0,56%	0,56%	0,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	22.028.067,01	0,00	83.000,00	22.064.470,36	119.403,35	0,54%	0,54%	0,64%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.655.578,14	0,00	0,00	21.760.789,74	105.211,60	0,49%	0,49%	0,72%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	547.417,72	0,00	0,00	549.920,26	2.502,54	0,46%	0,46%	0,55%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.240.457,52	0,00	0,00	2.249.083,02	8.625,50	0,38%	0,38%	0,55%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.202,64	0,00	0,00	8.232,98	30,34	0,37%	0,37%	0,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	776.625,12	0,00	0,00	778.644,25	2.019,13	0,26%	0,26%	1,65%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.399.534,94	0,00	0,00	1.402.286,58	2.751,64	0,20%	0,20%	0,38%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	263.094,97	946.662,10	425.174,57	786.749,66	2.167,16	0,18%	0,29%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	102.659,54	0,00	0,00	102.821,99	162,45	0,16%	0,16%	0,42%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	34.747,49	403.374,21	438.600,86	103,43	582,59	0,13%	0,30%	0,00%
Total Renda Fixa	86.454.491,38	1.350.036,31	1.946.775,43	86.365.741,53	507.989,27	0,58%		0,65%

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
META VALOR FI AÇÕES	2.797.740,21	0,00	0,00	2.880.699,23	82.959,02	2,97%	2,97%	12,02%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2.077.112,42	0,00	0,00	2.110.639,56	33.527,14	1,61%	1,61%	9,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	160.079,89	0,00	0,00	162.428,38	2.348,49	1,47%	1,47%	9,71%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	6.547.539,56	0,00	0,00	6.592.296,91	44.757,35	0,68%	0,68%	1,97%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	108.476,38	0,00	0,00	108.869,56	393,18	0,36%	0,36%	6,06%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6.176.493,85	0,00	0,00	6.164.826,07	-11.667,78	-0,19%	-0,19%	8,70%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	4.591.468,61	0,00	0,00	4.579.994,51	-11.474,10	-0,25%	-0,25%	2,96%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.646.570,95	2.500.000,00	0,00	4.113.699,52	-32.871,43	-0,79%	0,38%	9,15%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.634.666,25	0,00	0,00	5.553.570,52	-81.095,73	-1,44%	-1,44%	9,53%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	2.579.998,71	0,00	0,00	2.299.998,85	-279.999,86	-10,85%	-10,85%	9,86%
Total Renda Variável	32.320.146,83	2.500.000,00	0,00	34.567.023,11	-253.123,72	-0,73%		7,21%