

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	3.329.481,15	7,45%	717	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.097.722,36	2,46%	615	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.137.904,74	4,78%	118	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.243.328,54	2,78%	709	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	5.176.540,69	11,58%	888	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.702.407,88	3,81%	941	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.740.724,86	10,61%	674	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	3.241.596,21	7,25%	969	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	2.424.952,41	5,43%	467	0,54%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	4.017.759,90	8,99%	448	1,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	66.895,08	0,15%	737	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.125.250,76	6,99%	52	0,92%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.285.176,95	5,11%	684	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.651.571,64	3,70%	61	1,37%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	742.968,37	1,66%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	590.296,18	1,32%	92	0,05%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.446.671,36	3,24%	11.903	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	327.544,41	0,73%	88	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.593.891,31	5,80%	1.502	1,93%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	300.679,54	0,67%	147	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "

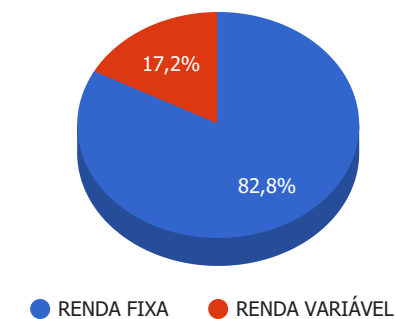
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.442.683,85	5,47%	48	2,96%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			44.686.048,19				

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%	22.669.706,43	50,73%	20,00%	30,00%	90,00%	17.547.736,94
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	6.442.712,31	14,42%	0,00%	10,00%	45,00%	13.666.009,38
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	7.128.894,43	15,95%	10,00%	30,00%	40,00%	10.745.524,85
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	6.702.907,23
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	742.968,37	1,66%	0,00%	0,00%	5,00%	1.491.334,04
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.234.302,41
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.234.302,41
Total Renda Fixa	100,00%	36.984.281,54	82,76%	30,00%	70,00%	205,00%	

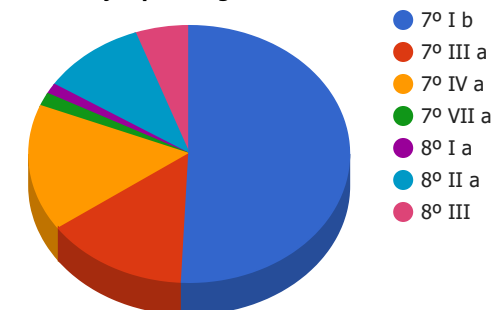
Distribuição por Segmento



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%	590.296,18	1,32%	0,00%	0,00%	5,00%	1.644.006,23
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	4.668.786,62	10,45%	7,00%	15,00%	20,00%	4.268.423,02
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.442.683,85	5,47%	5,00%	10,00%	10,00%	2.025.920,97
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.234.302,41
Total Renda Variável	30,00%	7.701.766,65	17,24%	12,00%	30,00%	40,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.325.211,53	27,58	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.148.958,37	24,95	0,00
SICREDI	6.442.712,31	14,42	0,02
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	5.263.155,50	11,78	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	4.094.255,49	9,16	0,74
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.593.891,31	5,80	0,07
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.446.671,36	3,24	0,00
PETRA CAPITAL	742.968,37	1,66	0,09
VINCI PARTNERS	628.223,95	1,41	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 "	22.669.706,43	50,73	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	6.442.712,31	14,42	0,00	45,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	7.128.894,43	15,95	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	742.968,37	1,66	0,00	5,00
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 "	590.296,18	1,32	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	4.668.786,62	10,45	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	2.442.683,85	5,47	5,00	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%	-	-
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%
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,03%	0,03%	-1,54%	6,07%	22,33%	43,41%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-0,03%	-0,03%	-1,66%	5,90%	21,84%	42,45%	0,03%	0,10%
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%
IMA-B (Benchmark)	0,26%	0,26%	-0,24%	5,64%	18,11%	34,79%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,24%	0,24%	-0,31%	5,48%	17,72%	33,86%	0,02%	0,06%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,40%	0,40%	-0,44%	5,66%	17,96%	34,49%	0,02%	0,07%
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%
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%
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%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	1,00%	1,00%	0,90%	4,43%	11,47%	23,64%	0,01%	0,03%

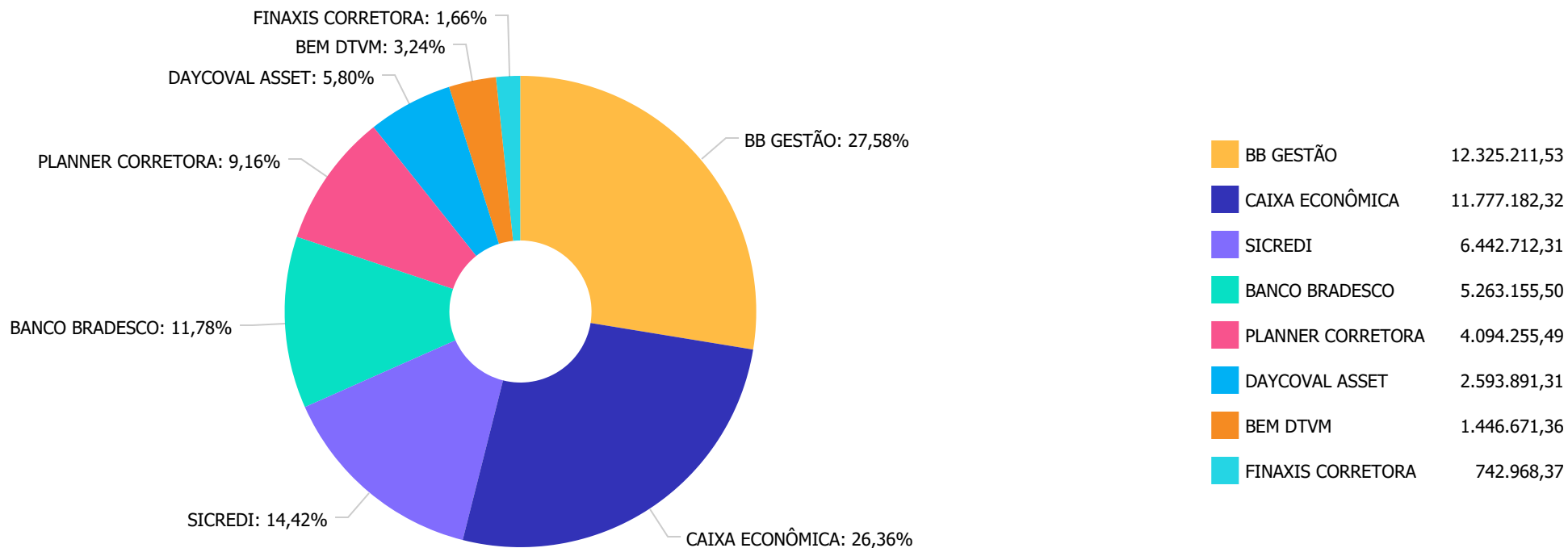
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,37%	0,37%	1,03%	2,44%	5,55%	12,08%	0,00%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	0,29%	0,87%	2,05%	4,65%	10,14%	0,00%	0,00%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	0,27%	0,27%	0,55%	2,41%	5,72%	13,32%	0,00%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,54%	-0,54%	-0,90%	-1,39%	-9,49%	-16,62%	0,01%	0,06%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,82%	0,82%	0,91%	4,67%	14,10%	25,30%	0,01%	0,04%

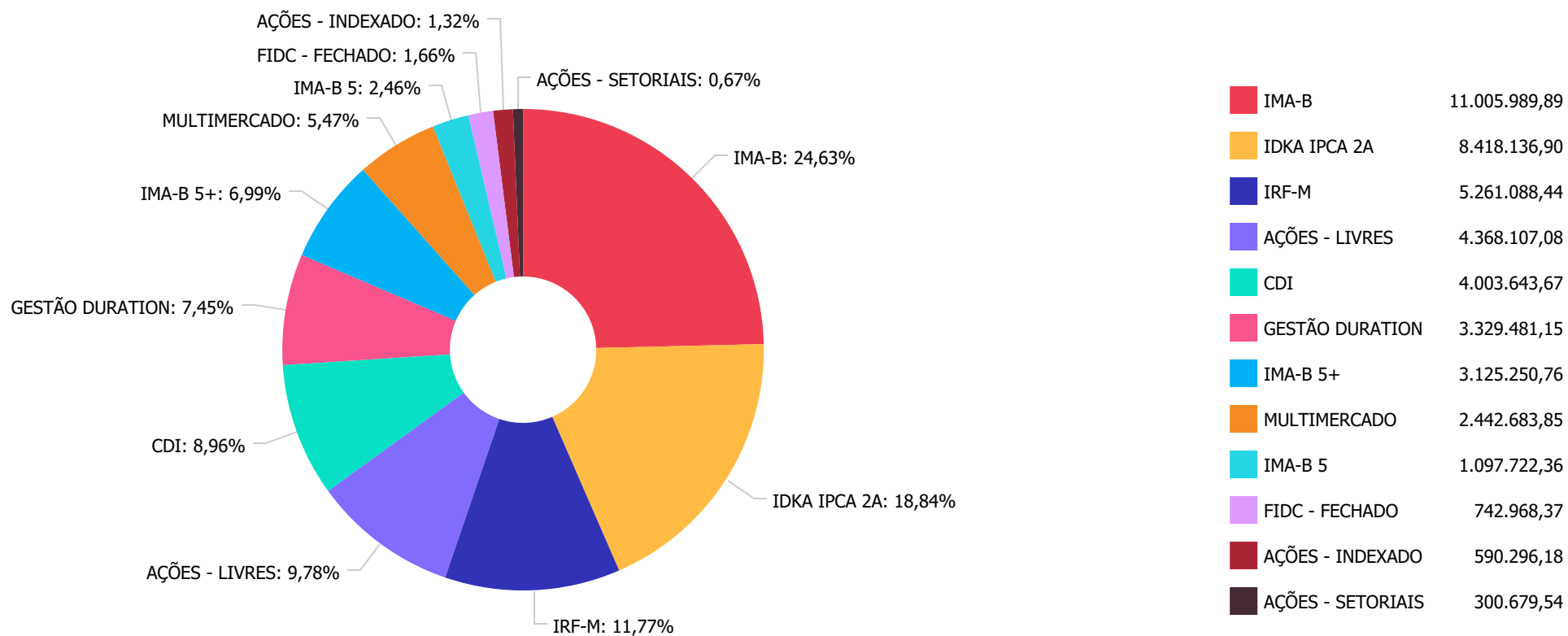
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IBX-50 (Benchmark)	-1,88%	-1,88%	5,44%	10,57%	14,75%	29,92%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-1,61%	-1,61%	6,46%	11,64%	15,12%	27,89%	0,10%	0,09%
IDIV (Benchmark)	-1,58%	-1,58%	10,79%	17,15%	27,01%	50,76%	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1,53%	1,53%	10,76%	17,94%	28,52%	51,11%	0,08%	0,09%
Ibovespa (Benchmark)	-1,63%	-1,63%	6,10%	11,74%	16,80%	33,97%	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	3,82%	3,82%	10,95%	16,92%	24,29%	47,97%	0,11%	0,09%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-1,56%	-1,56%	5,35%	12,35%	19,54%	42,43%	0,10%	0,08%
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	-0,09%	-0,09%	0,67%	2,28%	5,72%	13,03%	0,01%	0,01%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1,95%	1,95%	16,92%	24,18%	35,42%	67,70%	0,09%	0,13%

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



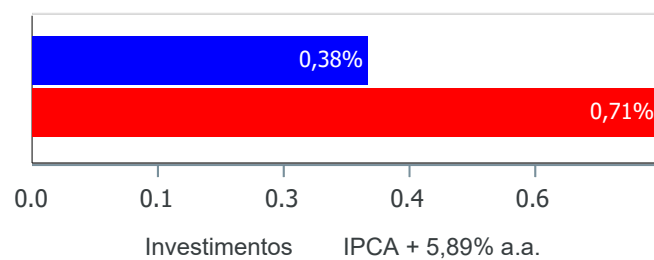
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

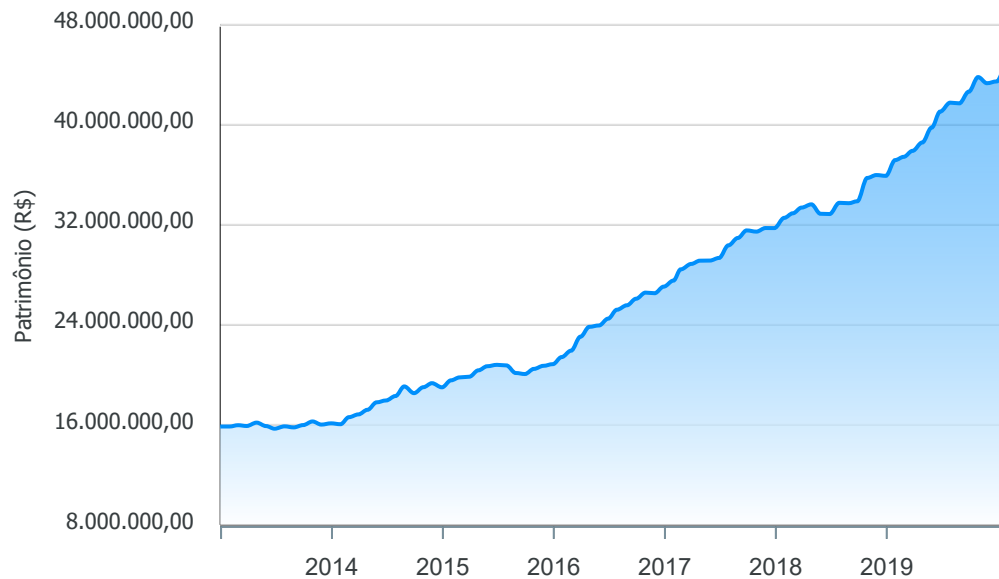
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	43.466.378,44	2.841.582,32	1.788.882,33	44.686.048,19	166.969,76	166.969,76	0,38%	0,38%	0,71%	0,71%	52,68%	2,10%

Investimentos x Meta Atuarial



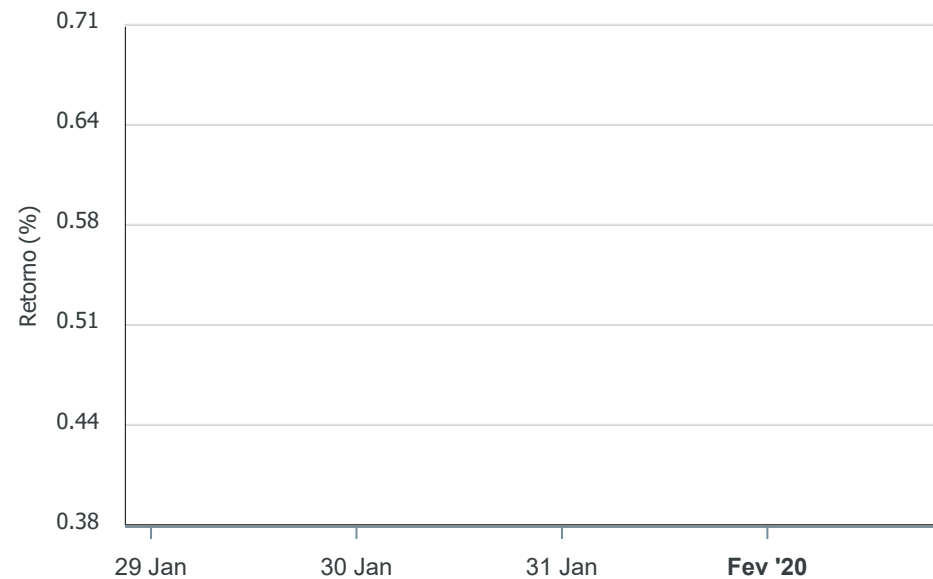
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	3.977.956,63	0,00	0,00	4.017.759,90	39.803,27	1,00%	1,00%	0,72%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.252.666,56	0,00	20.000,00	1.243.328,54	10.661,98	0,85%	0,85%	0,65%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.302.424,36	0,00	0,00	3.329.481,15	27.056,79	0,82%	0,82%	0,64%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.091.654,51	0,00	0,00	1.097.722,36	6.067,85	0,56%	0,56%	0,62%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.226.844,57	0,00	0,00	3.241.596,21	14.751,64	0,46%	0,46%	0,55%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	2.415.390,25	0,00	0,00	2.424.952,41	9.562,16	0,40%	0,40%	1,67%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.276.734,65	0,00	0,00	2.285.176,95	8.442,30	0,37%	0,37%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.117.193,58	1.042.316,19	0,00	5.176.540,69	17.030,92	0,33%	0,38%	0,55%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1.647.056,16	0,00	0,00	1.651.571,64	4.515,48	0,27%	0,27%	0,49%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.728.431,52	0,00	0,00	4.740.724,86	12.293,34	0,26%	0,26%	1,65%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.698.219,03	0,00	0,00	1.702.407,88	4.188,85	0,25%	0,25%	1,67%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.132.868,21	0,00	0,00	2.137.904,74	5.036,53	0,24%	0,24%	1,66%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	34.692,59	1.799.266,13	1.768.882,33	66.895,08	1.818,69	0,10%	0,29%	0,00%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	3.126.321,32	0,00	0,00	3.125.250,76	-1.070,56	-0,03%	-0,03%	2,62%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	746.992,33	0,00	0,00	742.968,37	-4.023,96	-0,54%	-0,54%	0,56%
Total Renda Fixa	35.775.446,27	2.841.582,32	1.788.882,33	36.984.281,54	156.135,28	0,42%		1,05%

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
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.393.472,05	0,00	0,00	1.446.671,36	53.199,31	3,82%	3,82%	10,56%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	321.273,46	0,00	0,00	327.544,41	6.270,95	1,95%	1,95%	8,52%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	296.150,43	0,00	0,00	300.679,54	4.529,11	1,53%	1,53%	8,42%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.445.004,72	0,00	0,00	2.442.683,85	-2.320,87	-0,09%	-0,09%	1,11%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2.635.071,25	0,00	0,00	2.593.891,31	-41.179,94	-1,56%	-1,56%	9,98%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	599.960,26	0,00	0,00	590.296,18	-9.664,08	-1,61%	-1,61%	10,04%
Total Renda Variável	7.690.932,17	0,00	0,00	7.701.766,65	10.834,48	0,14%		7,16%