

# Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2020

**Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)**

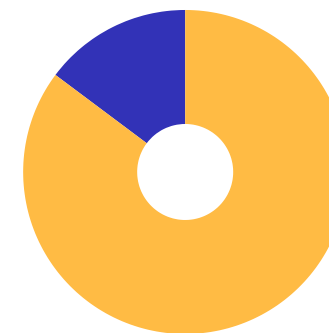
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	22.208.534,40	16,62%	717	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.174.042,84	0,88%	31	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.406.526,90	2,55%	583	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	22.502.114,67	16,84%	969	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.648.976,89	1,98%	1.361	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	3.054.984,58	2,29%	435	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2020	3.880.686,00	2,90%	107	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	43.200.858,22	32,33%	922	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.460.550,52	1,84%	106	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	18/08/2020	2.847.336,00	2,13%	19	2,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	5.022.322,82	3,76%	308	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	38.514,20	0,03%	324	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	635.909,80	0,48%	16	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	311.239,63	0,23%	684	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO 30 FIC RENDA FIX...	D+61	Não há	426.037,27	0,32%	709	0,06%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	7.144.910,52	5,35%	2.823	0,91%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.987.874,88	3,73%	1.956	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.144.705,69	0,86%	58.612	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	1.254.769,13	0,94%	6.534	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.083.011,70	0,81%	411	0,18%	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
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	569.198,38	0,43%	16.647	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	3.559.430,04	2,66%	205	0,69%	Artigo 8º, Inciso III
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	Término...	Não há	45.292,83	0,03%	749	0,16%	Desenquadrado - RF
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>133.607.827,91</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>3.828,31</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>133.611.656,22</b>				

**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%	107.384.611,02	80,37%	15,00%	25,00%	70,00%	-13.859.131,48
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	5.022.322,82	3,76%	5,00%	10,00%	60,00%	75.142.373,93
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	985.663,63	0,74%	10,00%	30,00%	40,00%	52.457.467,53
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	20.041.174,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	6.680.391,40
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	426.037,27	0,32%	0,00%	0,00%	5,00%	6.254.354,13
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.680.391,40
Desenquadrado - RF	0,00%	45.292,83	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	-45.292,83
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>113.863.927,57</b>	<b>85,22%</b>	<b>30,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>200,00%</b>	

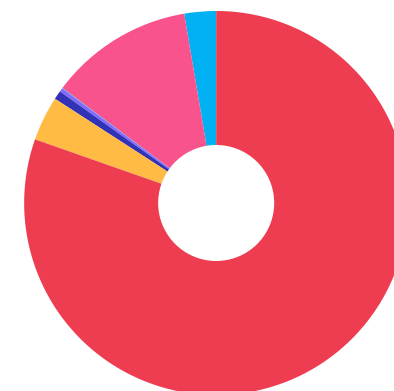


RENDA FIXA 113.863.927,57

RENDA VARIÁVEL 19.743.900,34

**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%	16.184.470,30	12,11%	7,00%	15,00%	20,00%	10.537.095,28
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.559.430,04	2,66%	7,00%	10,00%	10,00%	9.801.352,75
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.680.391,40
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	6.680.391,40
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>19.743.900,34</b>	<b>14,78%</b>	<b>14,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>40,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	113.429.676,31	84,90	0,02
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	7.448.425,40	5,57	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.965.956,94	5,21	0,00
ITAÚ UNIBANCO	2.227.717,39	1,67	0,00
BANCO J. SAFRA S/A	1.809.952,64	1,35	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	1.680.806,40	1,26	0,00
MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS	45.292,83	0,03	0,10

**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 '	107.384.611,02	80,37	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	5.022.322,82	3,76	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	985.663,63	0,74	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	426.037,27	0,32	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	16.184.470,30	12,11	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	3.559.430,04	2,66	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
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
<b>IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>	0,95%	0,95%	1,20%	4,68%	11,49%	25,05%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	0,95%	0,95%	1,09%	4,49%	11,24%	24,41%	0,01%	0,03%
<b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>	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%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	0,03%	0,03%	-1,54%	6,07%	22,33%	43,41%	-	-
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	0,35%	0,35%	0,04%	6,13%	18,32%	-	0,02%	0,07%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	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%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,42%	0,42%	1,05%	2,84%	6,26%	13,91%	0,00%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,26%	0,26%	-0,24%	5,64%	18,11%	34,79%	-	-

**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 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 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,03%	-0,03%	1,62%	0,60%	1,84%	5,31%	0,00%	0,04%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,88%	0,88%	1,04%	4,50%	11,47%	23,54%	-	-
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%
<b>CDI (Benchmark)</b>	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%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,30%	0,30%	0,92%	2,17%	4,90%	10,67%	0,00%	0,00%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO 30 FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	0,42%	0,42%	0,72%	1,97%	5,48%	-	0,00%	0,01%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,32%	1,32%	3,42%	2,43%	4,68%	8,87%	0,00%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,82%	0,82%	0,91%	4,67%	14,10%	25,30%	0,01%	0,04%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,17%	0,17%	0,20%	76,27%	51,98%	130,73%	0,00%	0,78%



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

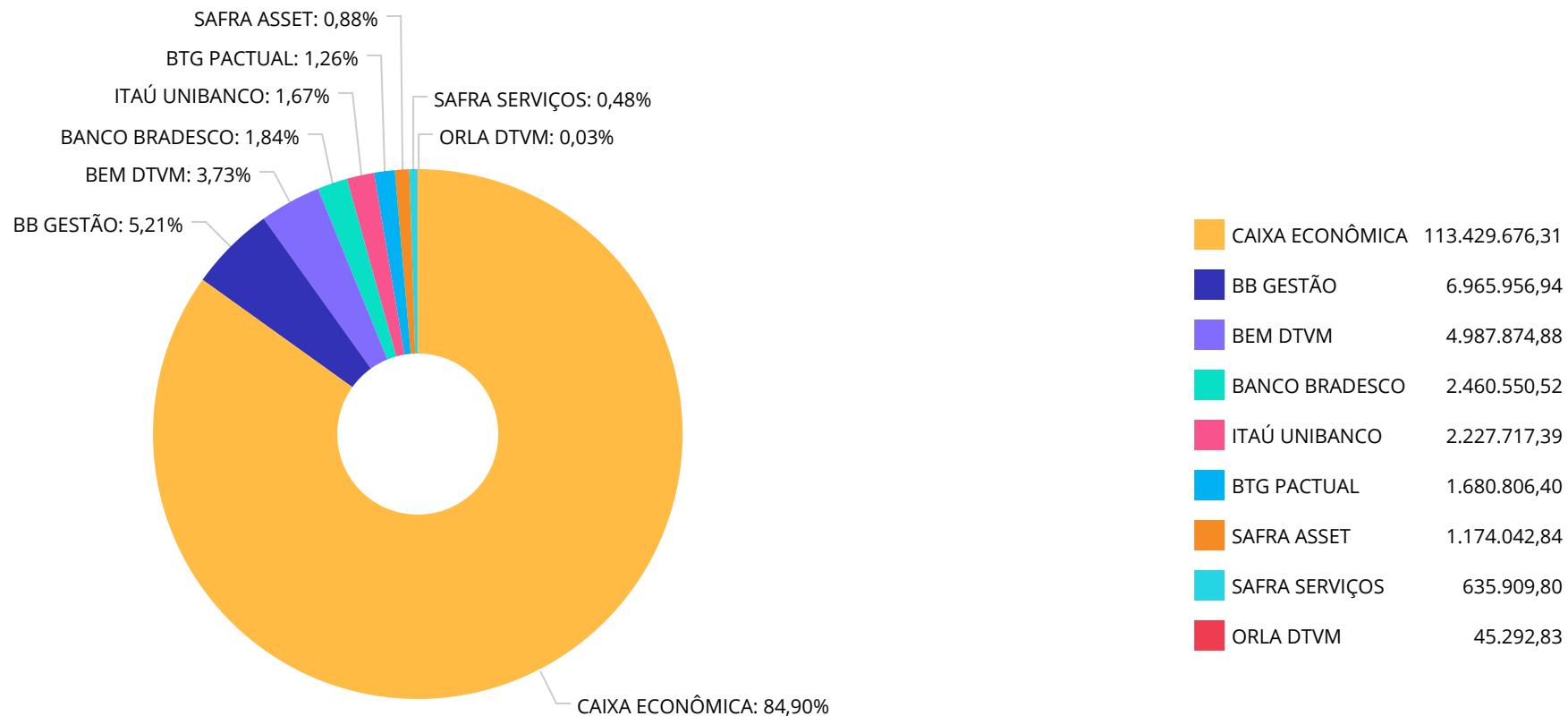
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>ICON (Benchmark)</b>	3,66%	3,66%	15,32%	21,23%	43,29%	43,57%	-	-
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	3,38%	3,38%	15,59%	21,53%	42,76%	38,33%	0,10%	0,15%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-1,63%	-1,63%	6,10%	11,74%	16,80%	33,97%	-	-
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,03%	-3,03%	6,88%	9,19%	18,04%	43,11%	0,08%	0,12%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,03%	2,03%	9,64%	15,80%	32,00%	59,43%	0,08%	0,09%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-0,19%	-0,19%	9,98%	18,28%	31,47%	59,14%	0,09%	0,10%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3,17%	3,17%	14,95%	20,83%	-	-	0,08%	-

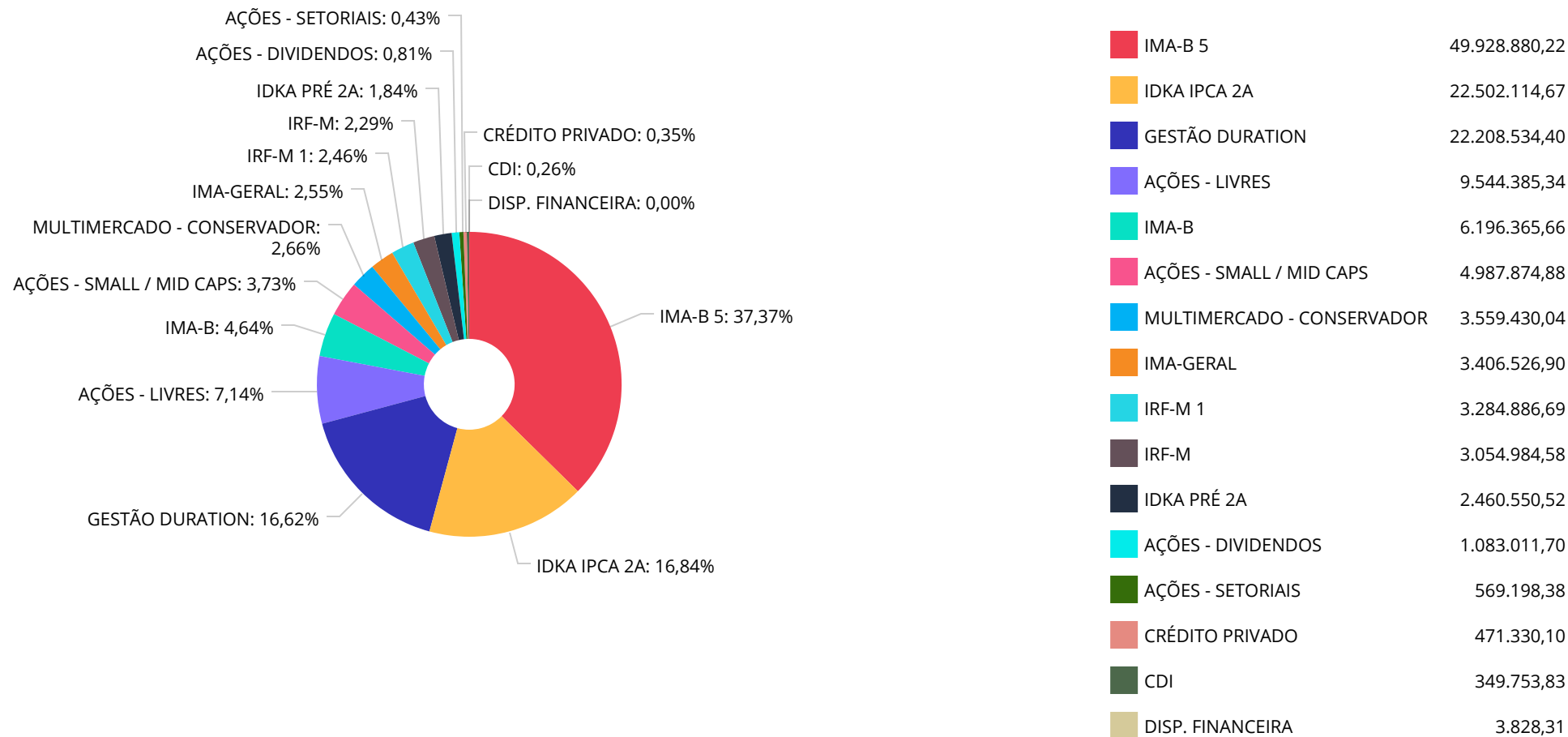
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,13%	0,13%	1,71%	4,37%	8,28%	16,24%	0,01%	0,01%

<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1,61%	1,61%	15,57%	21,71%	35,76%	71,51%	0,09%	0,11%

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



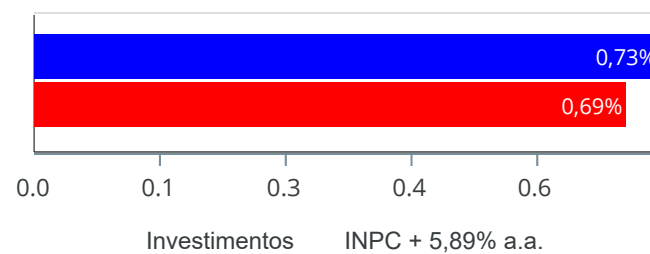
**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2020)**



**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)**

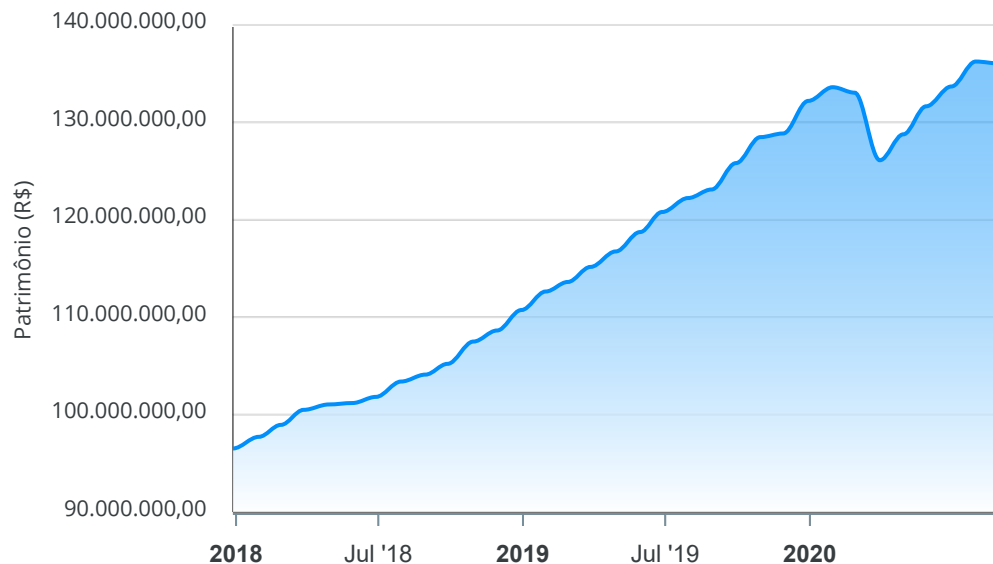
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	132.203.559,38	1.499.612,01	1.058.833,61	133.607.827,91	963.490,13	963.490,13	0,73%	0,73%	0,69%	0,69%	104,99%	1,60%

Investimentos x Meta Atuarial



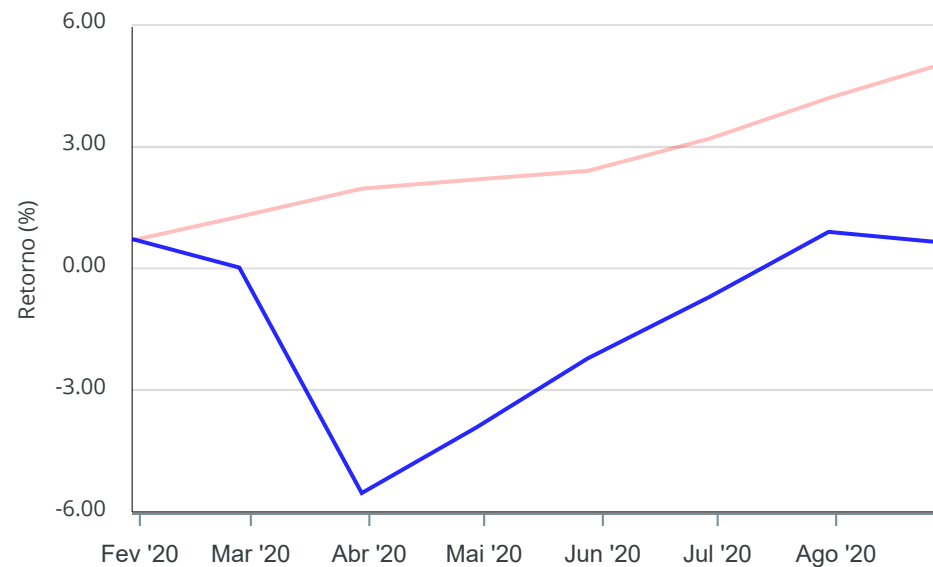
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.810.354,00	0,00	0,00	2.847.336,00	36.982,00	1,32%	1,32%	0,23%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	2.437.386,08	0,00	0,00	2.460.550,52	23.164,44	0,95%	0,95%	0,71%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.029.608,34	0,00	0,00	3.054.984,58	25.376,24	0,84%	0,84%	0,64%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	20.650.383,27	1.380.709,97	260,00	22.208.534,40	177.701,16	0,81%	0,82%	0,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	42.948.000,48	69.196,52	50.000,00	43.200.858,22	233.661,22	0,54%	0,54%	0,64%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.390.056,63	0,00	0,00	3.406.526,90	16.470,27	0,49%	0,49%	0,72%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	22.399.713,53	0,00	0,00	22.502.114,67	102.401,14	0,46%	0,46%	0,55%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	633.172,97	0,00	0,00	635.909,80	2.736,83	0,43%	0,42%	0,11%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.637.830,14	0,00	0,00	2.648.976,89	11.146,75	0,42%	0,42%	0,09%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO 30 FIC RENDA FIXA ...	424.292,62	0,00	0,00	426.037,27	1.744,65	0,41%	0,42%	0,06%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	1.169.255,68	0,00	0,00	1.174.042,84	4.787,16	0,41%	0,35%	1,89%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	310.089,79	0,00	0,00	311.239,63	1.149,84	0,37%	0,37%	0,01%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	5.966.038,38	0,00	960.000,00	5.022.322,82	16.284,44	0,27%	0,23%	1,66%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	45.214,61	0,00	0,00	45.292,83	78,22	0,17%	0,17%	0,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	37.330,95	49.705,52	48.573,61	38.514,20	51,34	0,06%	0,30%	0,00%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.882.012,00	0,00	0,00	3.880.686,00	-1.326,00	-0,03%	-0,03%	0,31%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>112.770.739,47</b>	<b>1.499.612,01</b>	<b>1.058.833,61</b>	<b>113.863.927,57</b>	<b>652.409,70</b>	<b>0,58%</b>		<b>0,64%</b>

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 CONSUMO FI AÇÕES	550.572,30	0,00	0,00	569.198,38	18.626,08	3,38%	3,38%	10,01%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	6.925.148,33	0,00	0,00	7.144.910,52	219.762,19	3,17%	3,17%	7,96%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.229.782,58	0,00	0,00	1.254.769,13	24.986,55	2,03%	2,03%	8,44%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	4.908.643,34	0,00	0,00	4.987.874,88	79.231,54	1,61%	1,61%	9,02%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	3.554.902,25	0,00	0,00	3.559.430,04	4.527,79	0,13%	0,13%	1,10%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.146.872,20	0,00	0,00	1.144.705,69	-2.166,51	-0,19%	-0,19%	8,70%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.116.898,91	0,00	0,00	1.083.011,70	-33.887,21	-3,03%	-3,03%	8,07%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>19.432.819,91</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>19.743.900,34</b>	<b>311.080,43</b>	<b>1,60%</b>		<b>7,13%</b>