

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2020

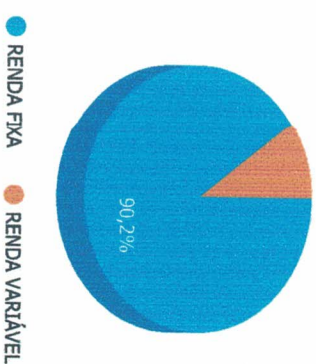
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	3.154.290,09	17,88%	969	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	396.998,22	2,25%	674	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.341.117,17	7,60%	717	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.706.965,09	9,67%	615	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.203.091,52	12,49%	888	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	24.722,45	0,14%	1.213	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	197.975,76	1,12%	1.361	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.137.769,12	12,12%	922	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	554.833,65	3,14%	709	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	1.726.104,55	9,78%	467	0,39%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	442.063,45	2,51%	448	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO...	D+0	Não há	27.304,23	0,15%	166.177	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	1.683.963,26	9,54%	28	2,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	325.615,28	1,85%	737	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	228.000,00	1,29%	1.504	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.177.712,10	6,68%	26.379	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	314.771,10	1,78%		0,16%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
Total para cálculo dos limites da Resolução			17.643.297,04				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.512,50				Artigo 6º
PL Total			17.644.809,54				

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%	11.717.763,07	66,41%	20,00%	30,00%	90,00%	4.161.204,27
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	2.168.168,00	12,29%	0,00%	10,00%	60,00%	8.417.810,22
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	2.036.882,77	11,54%	10,00%	30,00%	40,00%	5.020.436,05
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	2.646.494,56
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	882.164,85
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	882.164,85
Total Renda Fixa	100,00%	15.922.813,84	90,25%	30,00%	70,00%	215,00%	

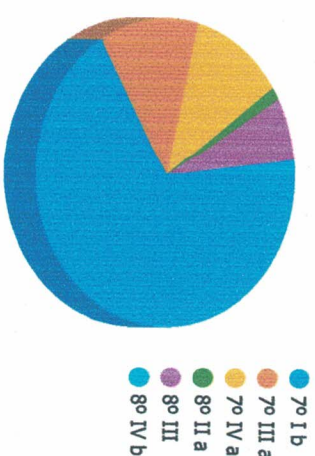
Distribuição por Segmento



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 II, Alínea "a"	20,00%	228.000,00	1,29%	0,00%	15,00%	20,00%	3.300.659,41
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.177.712,10	6,68%	4,00%	10,00%	10,00%	586.617,60
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"	5,00%	314.771,10	1,78%	0,00%	5,00%	5,00%	567.393,75
Total Renda Variável	30,00%	1.720.483,20	9,75%	4,00%	30,00%	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	8.008.864,24	45,39	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.467.530,44	30,99	0,00
SICREDI	2.168.168,00	12,29	0,01
INFINITY ASSET MANAGEMENT	1.683.963,26	9,54	0,30
ZION INVEST	314.771,10	1,78	0,06

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 "	11.717.763,07	66,41	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	2.168.168,00	12,29	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.036.882,77	11,54	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 "	228.000,00	1,29	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.177.712,10	6,68	4,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	314.771,10	1,78	0,00	5,00

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

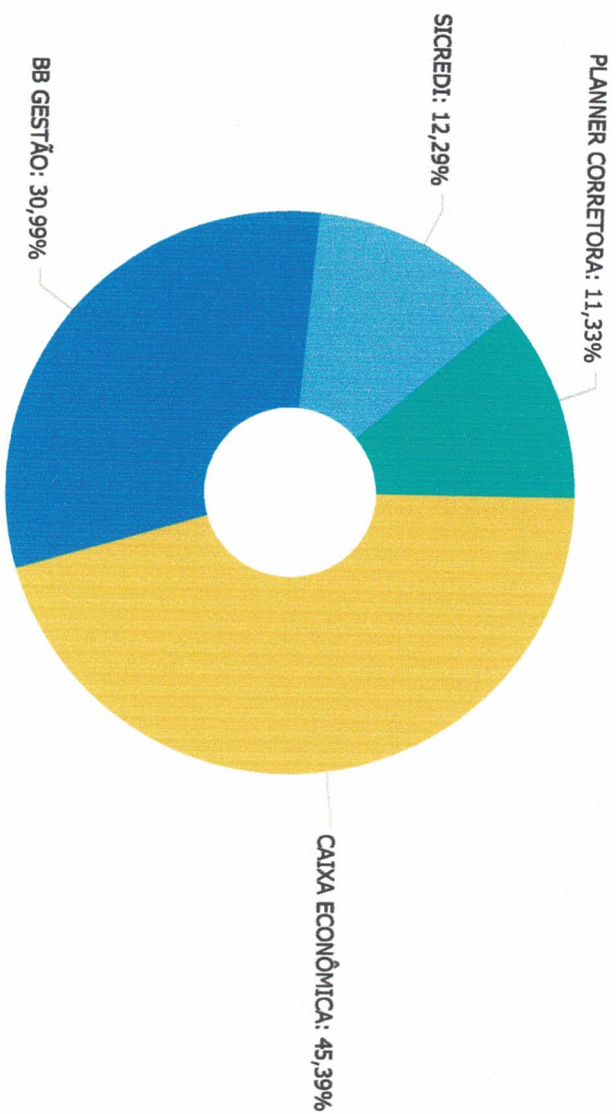
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,54%	0,54%	1,76%	4,74%	11,02%	22,45%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,46%	0,46%	1,57%	4,44%	10,30%	20,93%	0,01%	0,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,38%	0,38%	1,75%	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%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	-0,10%	-0,10%	-0,57%	2,81%	6,82%	15,83%	0,01%	0,03%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
IRF-M (Benchmark)	0,88%	0,88%	1,04%	4,50%	11,47%	23,54%	-	-

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

	Mes	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
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%
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,11%	0,11%	0,38%	0,88%	1,97%	4,24%	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%
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%

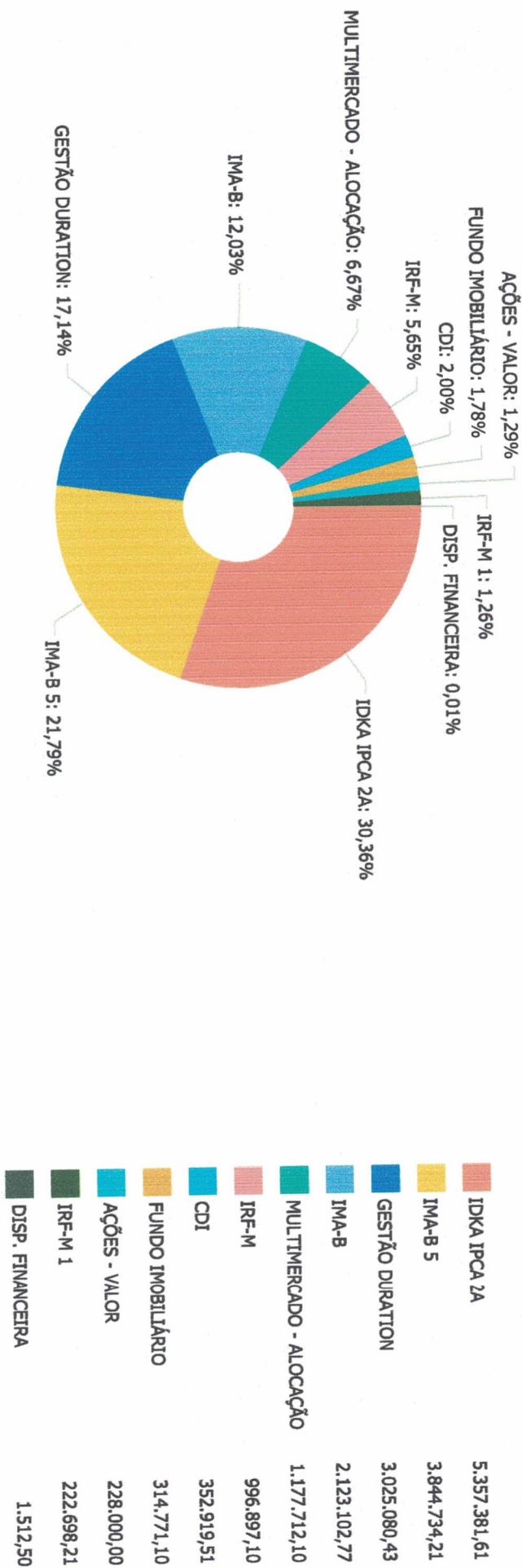
Retorno dos Investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-1,63%	-1,63%	6,10%	11,74%	16,80%	33,97%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-1,44%	-1,44%	10,33%	13,10%	20,92%	48,45%	0,10%	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%	9,71%	18,68%	0,03%	0,03%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FIL - CARE11	-10,85%	-10,85%	-14,18%	-27,67%	-34,29%	-48,89%	0,10%	0,46%



CAIXA ECONÔMICA	8.008.864,24
BB GESTÃO	5.467.530,44
SICREDI	2.168.168,00
PLANNER CORRETORA	1.998.734,36

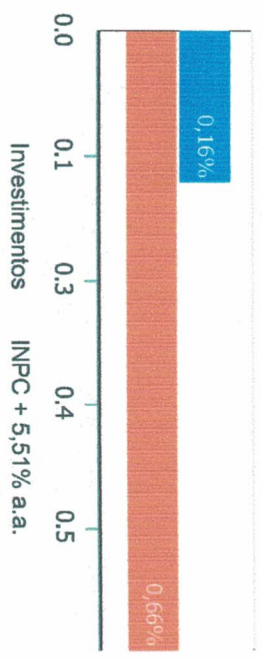
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

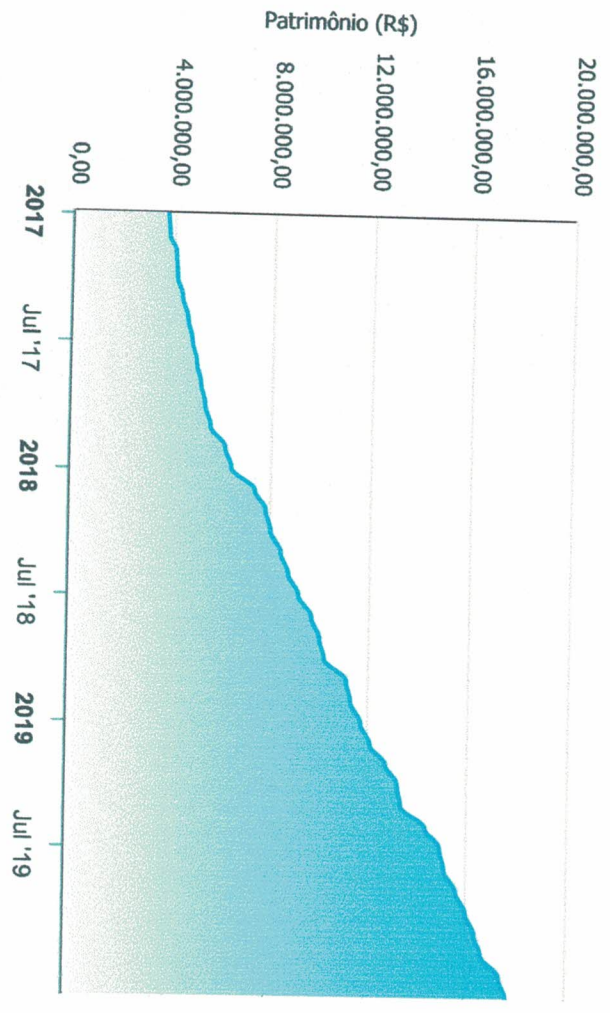
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VAR
Janeiro	17.362.181,19	893.206,26	641.137,37	17.643.297,04	29,046,96	29,046,96	0,16%	0,16%	0,66%	0,66%	24,98%	1,19%

Investimentos x Meta Atuarial

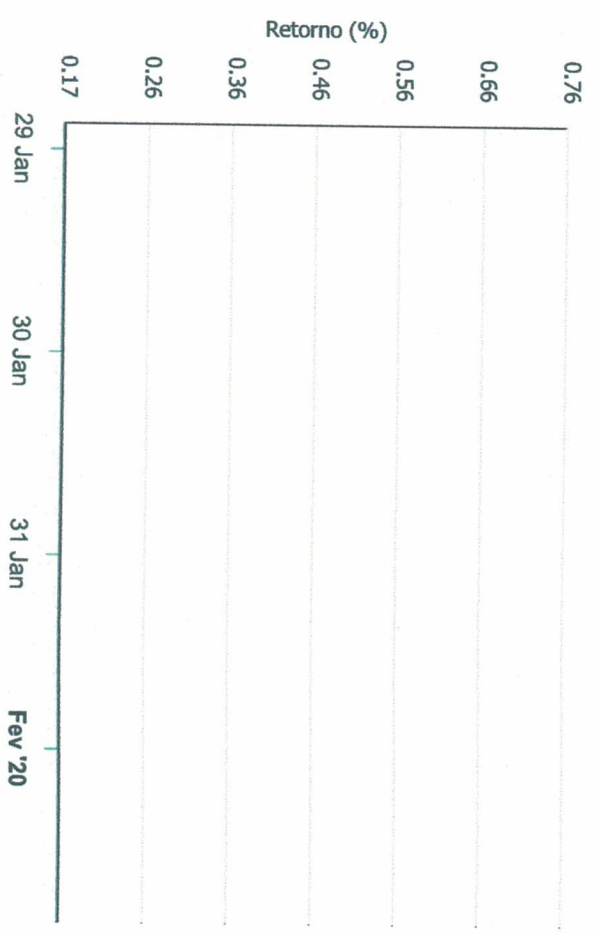


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e Indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos
- IMA-B 5+
 - IMA Geral
 - IRF-M
 - IRF-M 1
 - IRF-M 1+
 - Ibovespa
 - IBX
 - SMLL
 - IDIV
- Meta Atuarial
- CDI
 - IMA-B
 - IMA-B 5

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...	437.684,00	0,00	0,00	442.063,45	4.379,45	1,00%	1,00%	0,72%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.330.218,69	0,00	0,00	1.341.117,17	10.898,48	0,82%	0,82%	0,64%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.697.529,55	0,00	0,00	1.706.965,09	9.435,54	0,56%	0,56%	0,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.126.200,43	0,00	0,00	2.137.769,12	11.568,69	0,54%	0,54%	0,64%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	341.671,06	210.260,98	0,00	554.833,65	2.901,61	0,53%	0,85%	0,65%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.139.935,75	0,00	0,00	3.154.290,09	14.354,34	0,46%	0,46%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	197.142,69	0,00	0,00	197.975,76	833,07	0,42%	0,42%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	24.619,21	0,00	0,00	24.722,45	103,24	0,42%	0,42%	0,09%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1.719.298,11	0,00	0,00	1.726.104,55	6.806,44	0,40%	0,40%	1,67%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.194.642,41	0,00	0,00	2.203.091,52	8.449,11	0,38%	0,38%	0,55%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	395.968,76	0,00	0,00	396.998,22	1.029,46	0,26%	0,26%	1,65%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	323.812,99	323.781,89	323.000,00	325.615,28	1.020,40	0,16%	0,29%	0,00%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	214.040,84	131.163,39	318.137,37	27.304,23	237,37	0,07%	0,11%	0,00%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1.685.663,06	0,00	0,00	1.683.963,26	-1.699,80	-0,10%	-0,10%	1,02%
Total Renda Fixa	15.828.427,55	665.206,26	641.137,37	15.922.813,84	70.317,40	0,44%		0,76%

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 (%)	(%) Insit	Var - Mês
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	228.000,00	0,00	228.000,00	0,00	0,00%	-1,44%	9,53%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.180.662,58	0,00	0,00	1.177.712,10	-2.950,48	-0,25%	-0,25%	2,96%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	353.091,06	0,00	0,00	314.771,10	-38.319,96	-10,85%	-10,85%	9,86%
Total Renda Variável	1.533.753,64	228.000,00	0,00	1.720.483,20	-41.270,44	-2,34%		5,10%