

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	2.694.761,91	4,01%	346	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	8.208.360,12	12,22%	941	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	11.194.735,02	16,66%	429	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.972.029,22	7,40%	1.359	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.622.662,64	5,39%	707	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.424.141,45	6,58%	260	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.672.425,16	3,98%	922	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.114.618,87	1,66%	593	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.366.694,78	5,01%	888	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	9.957.881,67	14,82%	117	1,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	204.977,77	0,31%	283	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.708.448,62	5,52%	53	0,38%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.725.121,81	4,06%	50	0,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO...	D+0	Não há	1.589,73	0,00%	166.442	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	585.515,09	0,87%	644	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	3.181.494,92	4,73%	113	0,52%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.604.168,49	3,88%	57.633	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.727.395,91	2,57%	2.186	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAU MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	228.395,91	0,34%	31.954	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			67.195.419,09				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	52.228.310,84	77,73%	20,00%	40,00%	90,00%	8.247.566,34
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	40.317.251,45
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	7.225.653,02	10,75%	10,00%	30,00%	40,00%	19.652.514,62
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	10.079.312,86
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.359.770,95
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.359.770,95
Total Renda Fixa	100,00%	59.453.963,86	88,48%	30,00%	80,00%	215,00%	

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	3.181.494,92	4,73%	0,00%	0,00%	5,00%	178.276,03
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	4.559.960,31	6,79%	4,00%	10,00%	20,00%	8.879.123,51
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	6.719.541,91
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	3.359.770,95
Total Renda Variável	30,00%	7.741.455,23	11,52%	4,00%	20,00%	40,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	32.923.806,35	49,00	0,01
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	22.542.989,46	33,55	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.691.081,11	12,93	0,00
ITAÚ UNIBANCO	3.037.542,17	4,52	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 '	52.228.310,84	77,73	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	7.225.653,02	10,75	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 I, Alínea ' a '	3.181.494,92	4,73	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	4.559.960,31	6,79	4,00	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 Fevereiro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,44%	0,95%	1,87%	4,36%	11,07%	21,89%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,46%	0,94%	1,91%	4,31%	11,46%	22,39%	0,01%	0,03%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,69%	1,22%	2,44%	5,37%	11,19%	22,52%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,63%	1,02%	2,18%	5,13%	10,31%	20,85%	0,01%	0,01%
IRF-M 1+ (Benchmark)	0,80%	1,92%	2,66%	6,01%	14,22%	27,05%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,78%	1,86%	2,58%	5,89%	13,88%	26,38%	0,01%	0,03%
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,32%	0,35%	2,96%	7,23%	22,04%	43,07%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	0,29%	0,26%	2,86%	7,08%	21,56%	42,12%	0,04%	0,10%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,38%	0,82%	1,25%	2,87%	6,52%	13,85%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,36%	0,79%	1,19%	2,77%	6,31%	13,44%	0,00%	0,00%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,35%	0,77%	1,17%	2,73%	6,23%	13,27%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,64%	1,20%	2,45%	5,66%	12,17%	23,49%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	1,18%	2,40%	5,51%	11,87%	22,95%	0,01%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	0,45%	0,71%	2,73%	6,54%	18,00%	34,65%	-	-

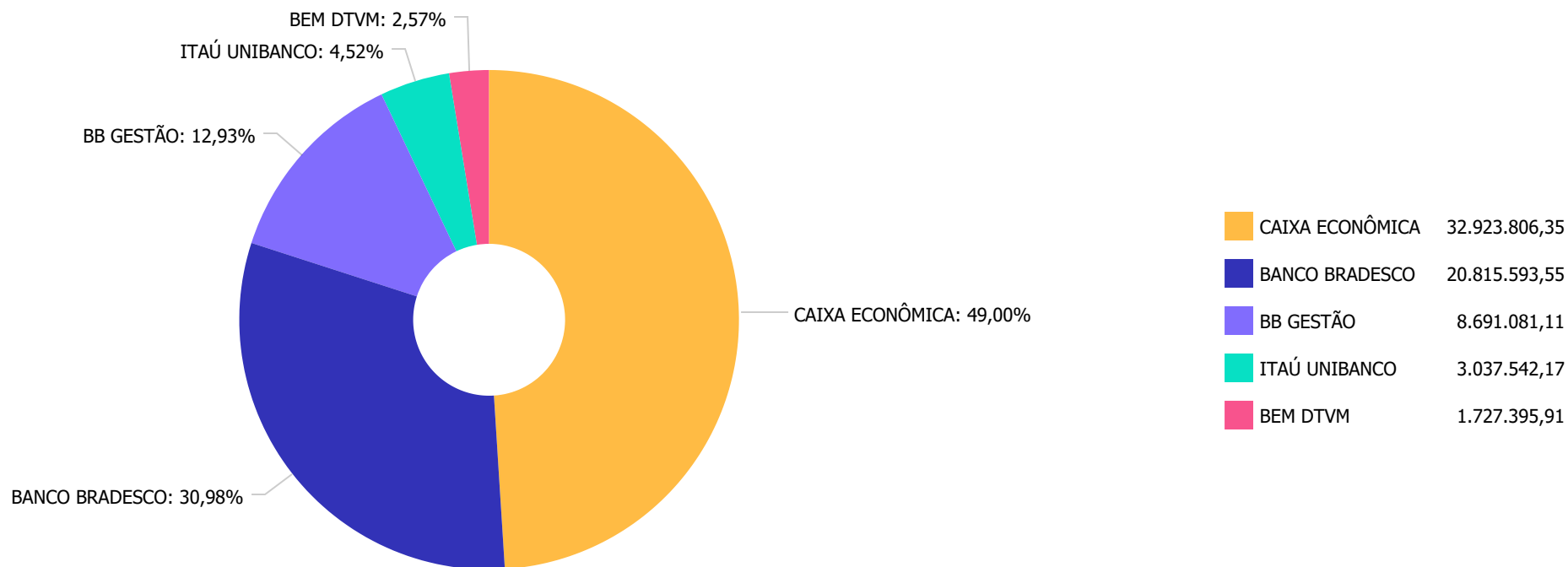
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,43%	0,66%	2,66%	6,38%	17,61%	33,72%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,44%	0,69%	2,69%	6,35%	17,63%	34,01%	0,02%	0,06%
IRF-M (Benchmark)	0,65%	1,53%	2,17%	4,91%	11,86%	22,99%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,63%	1,49%	2,11%	4,80%	11,62%	22,46%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	1,48%	2,10%	4,79%	11,51%	22,34%	0,01%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,29%	0,67%	1,05%	2,39%	5,57%	12,34%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,27%	0,62%	0,98%	2,23%	5,33%	11,98%	0,00%	0,00%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,08%	0,19%	0,32%	0,81%	1,88%	4,14%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,25%	0,46%	1,62%	2,20%	4,00%	8,05%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,26%	0,60%	0,95%	2,60%	9,60%	19,17%	0,00%	0,02%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,47%	1,04%	1,98%	4,49%	11,36%	22,34%	0,01%	0,03%

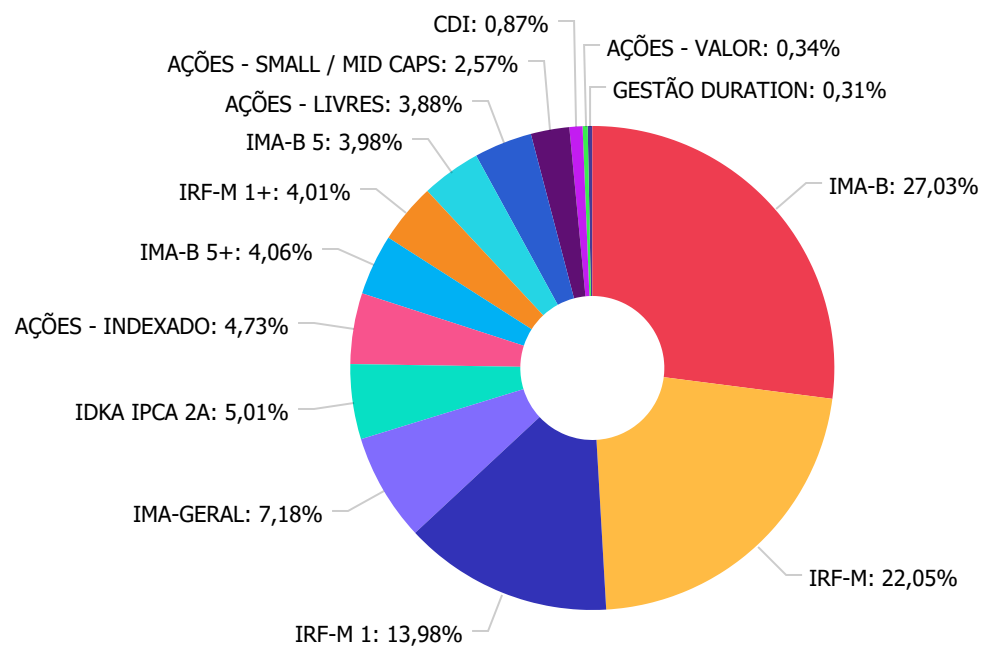
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-8,43%	-9,92%	-3,75%	3,00%	8,98%	22,05%	-	-
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	-8,30%	-9,83%	-3,66%	3,01%	8,77%	21,22%	0,15%	0,13%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	-6,85%	-5,66%	3,25%	6,30%	19,62%	44,17%	0,14%	0,13%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-9,79%	-9,96%	-2,64%	5,05%	20,11%	42,38%	0,15%	0,16%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-7,91%	-6,42%	3,34%	10,51%	27,29%	57,75%	0,17%	0,15%

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



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

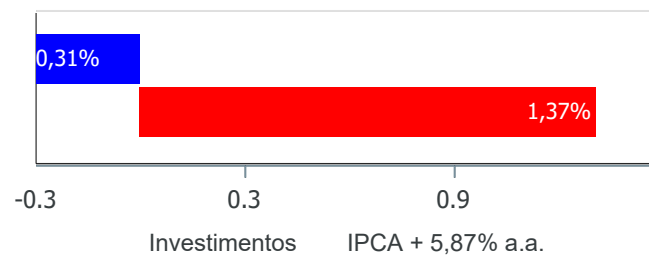


IMA-B	18.166.241,79
IRF-M	14.817.397,66
IRF-M 1	9.396.170,67
IMA-GERAL	4.823.067,49
IDKA IPCA 2A	3.366.694,78
AÇÕES - INDEXADO	3.181.494,92
IMA-B 5+	2.725.121,81
IRF-M 1+	2.694.761,91
IMA-B 5	2.672.425,16
AÇÕES - LIVRES	2.604.168,49
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.727.395,91
CDI	587.104,82
AÇÕES - VALOR	228.395,91
GESTÃO DURATION	204.977,77

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

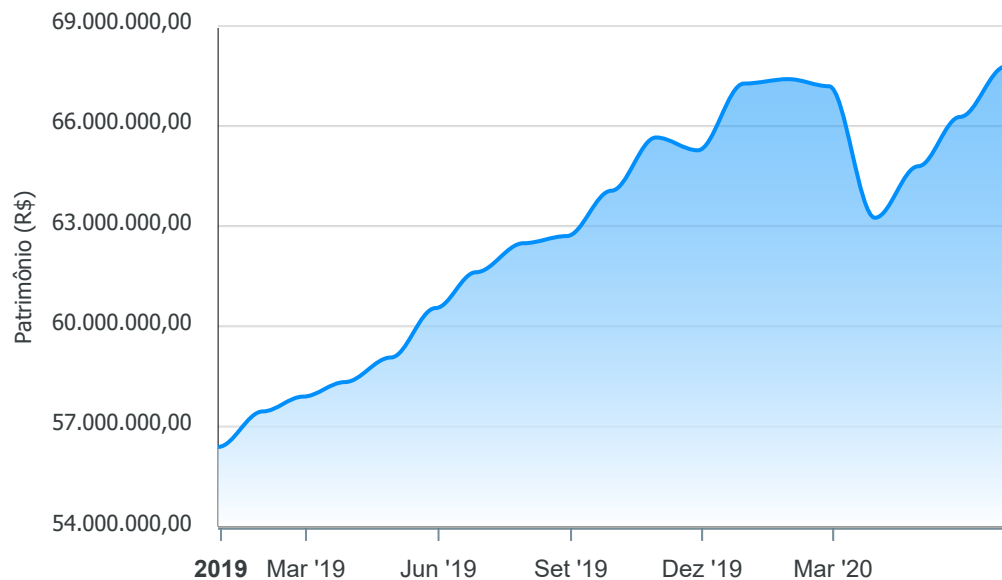
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	67.274.914,80	192.776,73	303.535,30	67.407.992,07	243.835,84	243.835,84	0,36%	0,36%	0,71%	0,71%	51,03%	1,84%
Fevereiro	67.407.992,07	1.250.163,39	1.011.358,00	67.195.419,09	-451.378,37	-207.542,53	-0,67%	-0,31%	0,66%	1,37%	-22,36%	3,01%

Investimentos x Meta Atuarial



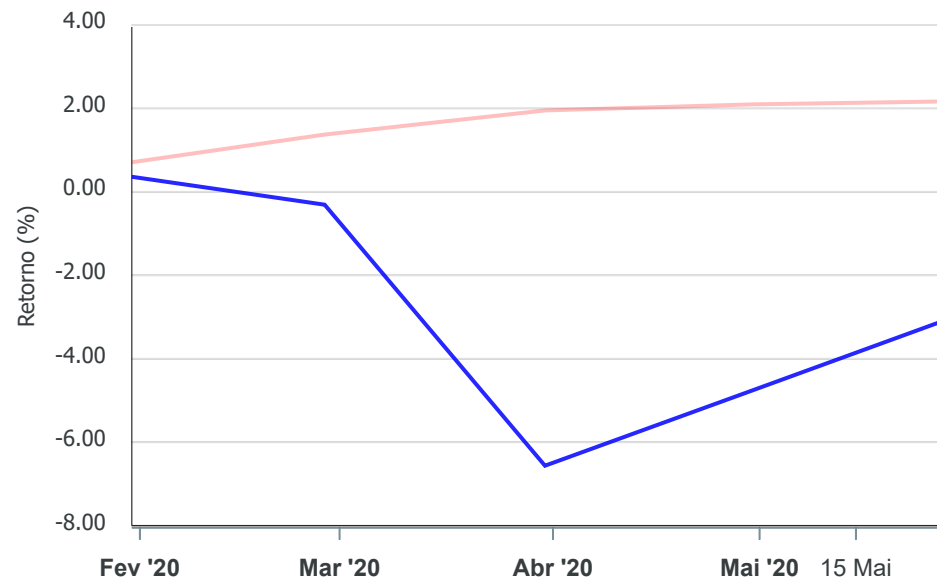
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Fevereiro/2020**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.673.960,43	0,00	0,00	2.694.761,91	20.801,48	0,78%	0,78%	1,39%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.599.882,95	0,00	0,00	3.622.662,64	22.779,69	0,63%	0,63%	0,92%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	11.124.380,80	0,00	0,00	11.194.735,02	70.354,22	0,63%	0,63%	0,91%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.655.706,38	0,00	0,00	2.672.425,16	16.718,78	0,63%	0,63%	0,86%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.345.678,27	0,00	0,00	3.366.694,78	21.016,51	0,63%	0,63%	0,67%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	3.691.213,39	0,00	0,00	3.708.448,62	17.235,23	0,47%	0,47%	1,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.109.559,37	0,00	0,00	1.114.618,87	5.059,50	0,46%	0,46%	1,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	8.172.489,27	0,00	0,00	8.208.360,12	35.870,85	0,44%	0,44%	2,42%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	9.915.612,96	0,00	0,00	9.957.881,67	42.268,71	0,43%	0,43%	2,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.954.033,51	0,00	0,00	4.972.029,22	17.995,71	0,36%	0,36%	0,07%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.406.800,99	0,00	1.000.000,00	4.424.141,45	17.340,46	0,32%	0,35%	0,07%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.717.147,06	0,00	0,00	2.725.121,81	7.974,75	0,29%	0,29%	3,75%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	595.267,09	0,00	11.358,00	585.515,09	1.606,00	0,27%	0,27%	0,02%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	204.451,05	0,00	0,00	204.977,77	526,72	0,26%	0,26%	0,01%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	1.425,14	163,39	0,00	1.589,73	1,20	0,08%	0,08%	0,00%
Total Renda Fixa	60.167.608,66	163,39	1.011.358,00	59.453.963,86	297.549,81	0,49%		1,37%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2020**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	3.469.475,42	0,00	0,00	3.181.494,92	-287.980,50	-8,30%	-8,30%	15,40%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	884.042,87	1.000.000,00	0,00	1.727.395,91	-156.646,96	-8,31%	-7,91%	17,25%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	0,00	250.000,00	0,00	228.395,91	-21.604,09	-8,64%	-6,85%	14,13%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.886.865,12	0,00	0,00	2.604.168,49	-282.696,63	-9,79%	-9,79%	14,94%
Total Renda Variável	7.240.383,41	1.250.000,00	0,00	7.741.455,23	-748.928,18	-8,82%		15,62%