

CRÉDITO E MERCADO

Engenharia Financeira

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	11.415.609,65	18,07%	888	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.021.542,24	1,62%	583	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.587.656,12	2,51%	1.213	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	10.666.462,67	16,88%	969	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	12.704.101,57	20,11%	1.361	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.049.046,72	3,24%	717	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.352.954,99	5,31%	324	0,69%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	287.028,05	0,45%	26	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.068.754,23	3,27%	169	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	950.304,23	1,50%	31	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.120.920,09	8,10%	383	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	767.490,70	1,21%	70	1,01%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não pos...	1008 dias úteis	2.364.695,20	3,74%	8	5,94%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.433.410,54	2,27%	33	0,75%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	376.969,43	0,60%	418	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+15	Não há	604.645,74	0,96%	48	0,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou...	Não há	1.246.647,17	1,97%	14	0,62%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.046.054,23	1,66%	26.307	0,02%	Artigo 8º, Inciso III
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	19.609,41	0,03%	12	1,16%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	2.466.815,53	3,90%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'

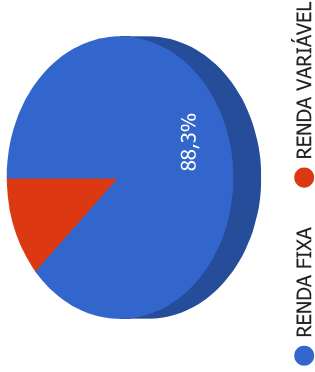
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	593.548,35	0,94%		0,30%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
HAZ FII - ATCR11	Não se ...	Não se aplica	1.042.846,93	1,65%		1,48%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			63.187.113,79				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			84,59	Artigo 6º			
PL Total			63.187.198,38				

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 'a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.318.711,38
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b '	100,00%	39.444.418,97	62,42%	20,00%	50,00%	90,00%	17.423.983,44
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	37.912.268,27
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a '	40,00%	11.779.961,59	18,64%	10,00%	15,00%	40,00%	13.494.883,93
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.159.355,69
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.159.355,69
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a '	5,00%	4.565.596,44	7,23%	0,00%	0,00%	5,00%	-1.406.240,75
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.159.355,69
Total Renda Fixa	100,00%	55.789.977,00	88,29%	30,00%	70,00%	220,00%	

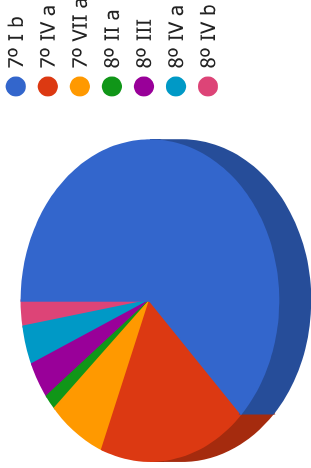
Distribuição por Segmento



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%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	6.318.711,38
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	981.615,17	1,55%	5,00%	15,00%	20,00%	11.655.807,59
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.312.310,81	3,66%	3,00%	10,00%	10,00%	4.006.400,57
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	2.466.815,53	3,90%	0,00%	0,00%	5,00%	692.540,16
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	1.636.395,28	2,59%	0,00%	2,00%	5,00%	1.522.960,41
Total Renda Variável	30,00%	7.397.136,79	11,71%	8,00%	30,00%	50,00%	

Distribuição por Artigos



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%	1,00%	631.871,14
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	35.544.186,01	56,25	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.401.777,44	22,79	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	4.194.642,24	6,64	4,22
A5 CAPITAL PARTNERS	2.466.815,53	3,90	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	2.068.754,23	3,27	0,00
AURORA CAPITAL	1.433.410,54	2,27	1,94
RJI GESTÃO & INVESTIMENTOS	1.246.647,17	1,97	0,26
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	950.304,23	1,50	0,01
ZION INVEST	593.548,35	0,94	0,12
RJI CORRETORA DE VALORES	287.028,05	0,45	0,05

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 'a'	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	39.444.418,97	62,42	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	11.779.961,59	18,64	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	4.565.596,44	7,23	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	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 II, Alínea 'a'	981.615,17	1,55	5,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	2.312.310,81	3,66	3,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	2.466.815,53	3,90	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	1.636.395,28	2,59	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	1,00

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%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,89%	0,89%	3,86%	6,15%	12,56%	26,08%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	2,72%	2,72%	3,93%	6,18%	12,66%	26,10%	0,02%	0,02%
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	0,38%	0,38%	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%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,80%	0,80%	3,62%	5,65%	11,52%	23,76%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,11%	-0,11%	-0,71%	-1,83%	-0,15%	1.261,32%	0,01%	0,01%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-5,11%	-5,11%	-4,98%	-9,06%	-13,16%	-27,14%	0,11%	0,09%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,44%	0,44%	1,20%	3,05%	6,61%	14,04%	-	-
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%
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%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,56%	0,56%	1,51%	5,04%	12,06%	23,36%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,34%	0,34%	1,74%	2,94%	5,09%	-15,07%	0,01%	0,05%

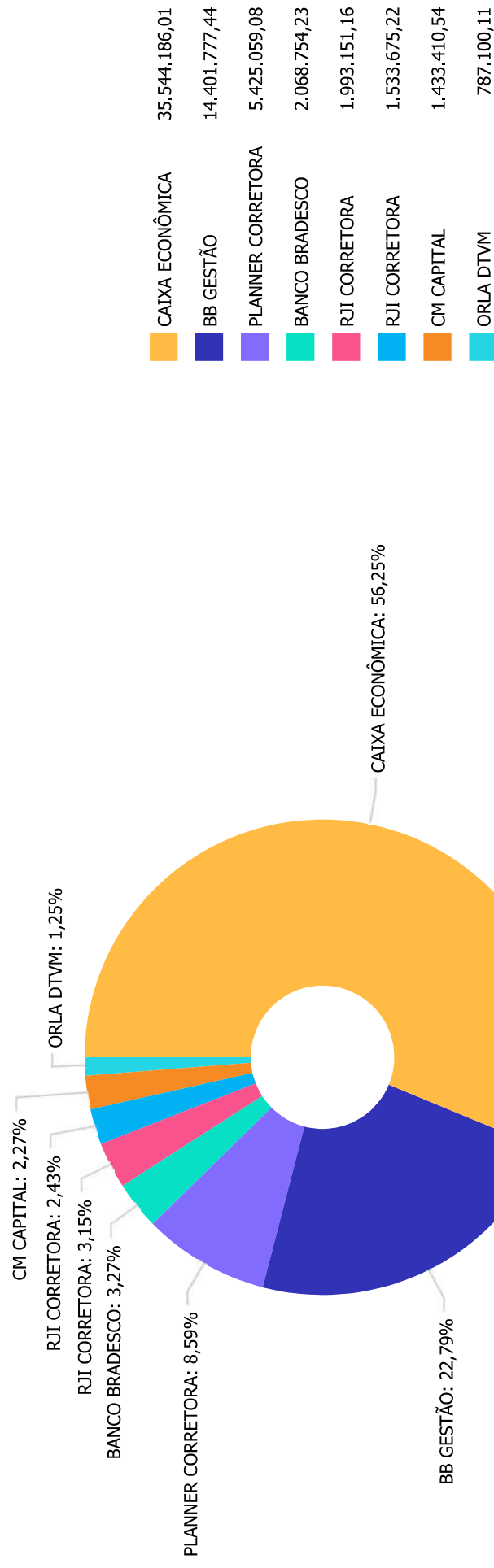
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,03%	0,03%	-0,53%	1,27%	2,61%	-8,60%	0,01%	0,04%
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,30%	0,30%	0,92%	2,17%	4,90%	10,67%	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%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,43%	0,43%	0,33%	3,87%	10,74%	21,90%	0,01%	0,03%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,39%	0,39%	1,09%	2,59%	5,76%	12,25%	0,00%	0,00%

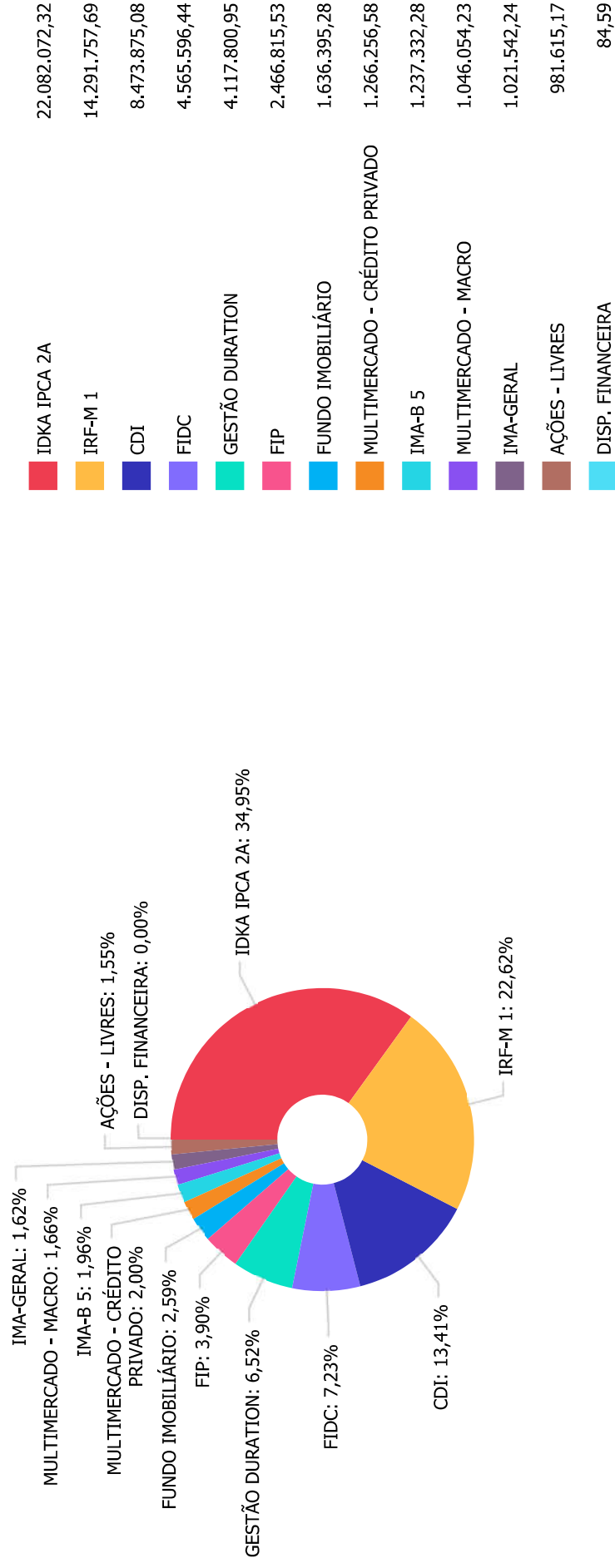
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,09%	1,09%	4,45%	7,40%	15,18%	31,97%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,72%	0,72%	3,37%	5,14%	10,47%	21,46%	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,04%	0,04%	-0,12%	-1,98%	-9,89%	-16,52%	0,00%	0,05%
Ibovespa (Benchmark)	-1,63%	-1,63%	6,10%	11,74%	16,80%	33,97%	-	-
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-1,38%	-1,38%	7,59%	13,66%	19,47%	37,50%	0,09%	0,09%
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	7,82%	7,82%	5,96%	3,21%	6,62%	-94,41%	0,14%	0,08%
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)	-	-	-	-	-	-	-	-
HAZ FII - ATCR11	-0,08%	-0,08%	373,73%	373,73%	373,73%	373,73%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-10,85%	-10,85%	-14,18%	-27,67%	-34,29%	-48,89%	0,10%	0,46%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1,24%	1,24%	16,41%	18,06%	-	-	0,08%	-

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



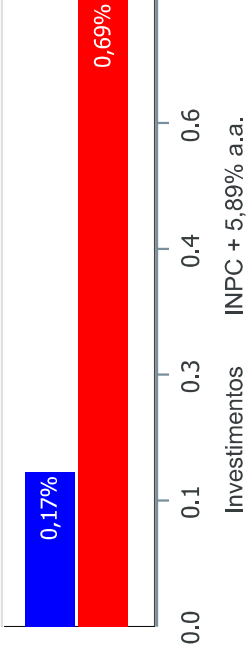
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

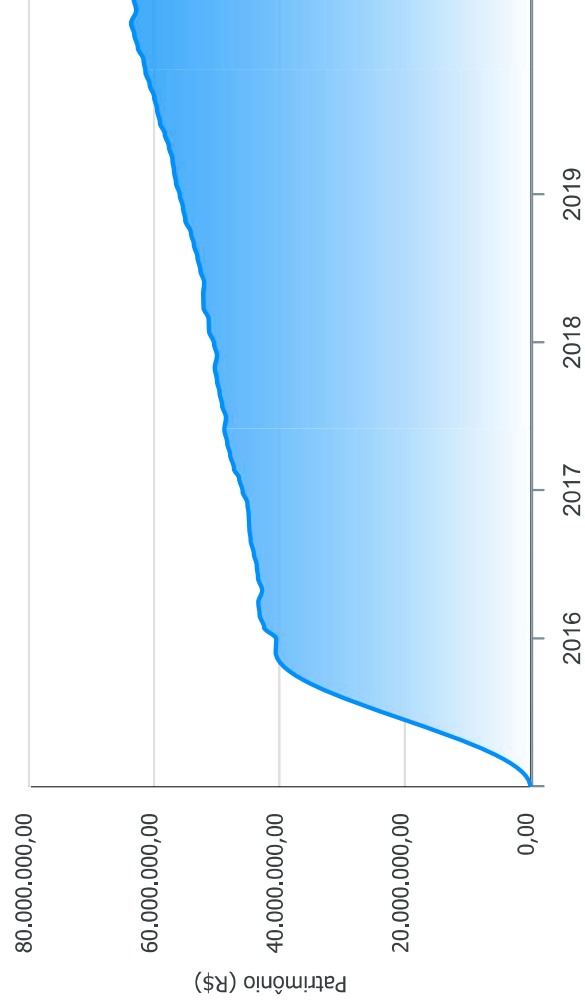
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	62.655.472,33	1.234.574,35	812.767,13	63.187.113,79	109.834,24	109.834,24	0,17%	0,17%	0,69%	0,69%	25,17%	0,92%

Investimentos x Meta Atuarial



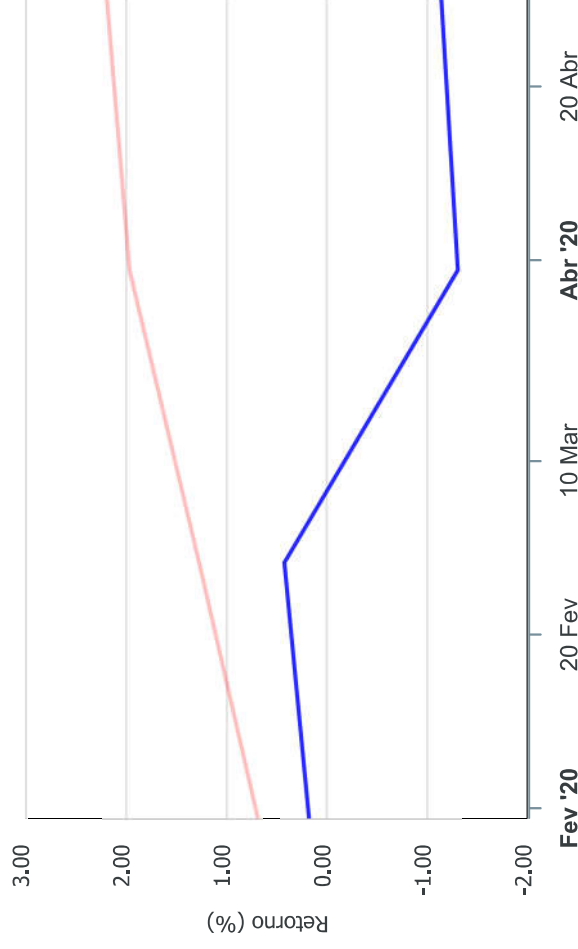
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	2.326.067,51	0,00	0,00	2.364.695,20	38.627,69	1,66%	2,55%	1,85%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.032.395,28	0,00	0,00	2.049.046,72	16.651,44	0,82%	0,82%	0,64%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.016.603,17	0,00	0,00	1.021.542,24	4.939,07	0,49%	0,49%	0,72%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	10.358.303,96	260.295,08	0,00	10.666.462,67	47.863,63	0,45%	0,46%	0,55%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.059.920,96	0,00	0,00	2.068.754,23	8.833,27	0,43%	0,43%	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	12.650.643,41	0,00	0,00	12.704.101,57	53.458,16	0,42%	0,42%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.581.026,16	0,00	0,00	1.587.656,12	6.629,96	0,42%	0,42%	0,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.101.212,86	0,00	0,00	5.120.920,09	19.707,23	0,39%	0,39%	0,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	11.371.829,47	0,00	0,00	11.415.609,65	43.780,18	0,38%	0,38%	0,55%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	947.118,24	0,00	0,00	950.304,23	3.185,99	0,34%	0,34%	0,64%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	3.181.294,03	974.279,27	812.767,13	3.352.954,99	10.148,82	0,24%	0,30%	0,00%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	286.947,59	0,00	0,00	287.028,05	80,46	0,03%	0,03%	0,57%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	768.315,73	0,00	0,00	767.490,70	-825,03	-0,11%	-0,11%	0,62%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.510.548,49	0,00	0,00	1.433.410,54	-77.137,95	-5,11%	-5,11%	10,98%
Total Renda Fixa	55.192.226,86	1.234.574,35	812.767,13	55.789.977,00	175.942,92	0,32%		0,69%

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
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	18.187,22	0,00	0,00	19.609,41	1.422,19	7,82%	7,82%	13,98%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	597.210,63	0,00	0,00	604.645,74	7.435,11	1,24%	1,24%	7,66%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.038.952,21	0,00	0,00	1.046.054,23	7.102,02	0,68%	0,68%	1,97%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.246.107,69	0,00	0,00	1.246.647,17	539,48	0,04%	0,04%	0,49%
HAZ FII - ATCR11	1.043.642,97	0,00	0,00	1.042.846,93	-796,04	-0,08%	0,00%	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	2.471.084,20	0,00	0,00	2.466.815,53	-4.268,67	-0,17%	-	-
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	382.254,14	0,00	0,00	376.969,43	-5.284,71	-1,38%	-1,38%	8,92%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	665.806,41	0,00	0,00	593.548,35	-72.258,06	-10,85%	-10,85%	9,86%
Total Renda Variável	7.463.245,47	0,00	0,00	7.397.136,79	-66.108,68	-0,89%		4,32%