

# Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2020

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

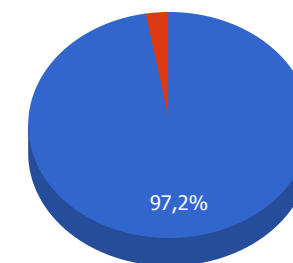
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)

| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência   | Saldo                | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                  |
|---|---------|------------|----------------------|--------------------|----------|------------------|------------------------------------|
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | D+3     | Não há     | 2.905.649,75         | 14,90%             | 583      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 1.332.021,73         | 6,83%              | 1.361    | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA     | D+0     | Não há     | 1.791.876,07         | 9,19%              | 262      | 0,24%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0     | Não há     | 2.528.555,52         | 12,96%             | 1.213    | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI... | D+1     | Não há     | 2.226.875,98         | 11,42%             | 118      | 0,30%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0     | Não há     | 2.018.928,61         | 10,35%             | 969      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA       | D+0     | Não possui | 2.032.507,25         | 10,42%             | 717      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0     | Não há     | 2.034.891,17         | 10,43%             | 941      | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA           | D+4     | Não há     | 2.094.269,32         | 10,74%             | 169      | 0,19%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                    | D+4     | Não há     | 541.227,87           | 2,77%              | 1.956    | 0,02%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |         |            | <b>19.506.803,27</b> |                    |          |                  |                                    |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                        |         |            | <b>6.547,39</b>      |                    |          |                  | Artigo 6º                          |
| <b>PL Total</b>                                     |         |            | <b>19.513.350,66</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 ' a '   | 100,00%        | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 100,00%        | 19.506.803,27 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   | 100,00%        | 16.871.306,08        | 86,49%        | 30,00%                        | 60,00%        | 100,00%        | 2.635.497,19  |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '   | 100,00%        | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 100,00%        | 19.506.803,27 |
| Artigo 7º, Inciso II                | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 975.340,16    |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 60,00%         | 11.704.081,96 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b ' | 60,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 60,00%         | 11.704.081,96 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 40,00%         | 2.094.269,32         | 10,74%        | 0,00%                         | 20,00%        | 40,00%         | 5.708.451,99  |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '  | 40,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 40,00%         | 7.802.721,31  |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '   | 20,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 20,00%         | 3.901.360,65  |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 15,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 15,00%         | 2.926.020,49  |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '  | 15,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 15,00%         | 2.926.020,49  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 975.340,16    |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 975.340,16    |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 975.340,16    |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>100,00%</b> | <b>18.965.575,40</b> | <b>97,23%</b> | <b>30,00%</b>                 | <b>80,00%</b> | <b>570,00%</b> |               |

**Distribuição por Segmento**

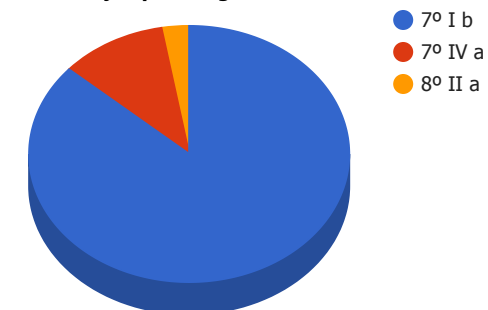


● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

**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%         | 30,00%         | 5.852.040,98 |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '  | 30,00%        | 0,00              | 0,00%        | 0,00%                         | 2,00%         | 30,00%         | 5.852.040,98 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | 20,00%        | 541.227,87        | 2,77%        | 0,00%                         | 10,00%        | 20,00%         | 3.360.132,78 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b ' | 20,00%        | 0,00              | 0,00%        | 0,00%                         | 0,00%         | 20,00%         | 3.901.360,65 |
| Artigo 8º, Inciso III              | 10,00%        | 0,00              | 0,00%        | 0,00%                         | 5,00%         | 10,00%         | 1.950.680,33 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 5,00%         | 0,00              | 0,00%        | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 975.340,16   |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 5,00%         | 0,00              | 0,00%        | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 975.340,16   |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c ' | 5,00%         | 0,00              | 0,00%        | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 975.340,16   |
| <b>Total Renda Variável</b>        | <b>30,00%</b> | <b>541.227,87</b> | <b>2,77%</b> | <b>0,00%</b>                  | <b>20,00%</b> | <b>125,00%</b> |              |

**Distribuição por Artigos**



| Artigos - Exterior        | Resolução     | Carteira \$ | Carteira     | Estratégia de Alocação - Limite - 2020 |              |               | GAP Superior |
|---------------------------|---------------|-------------|--------------|--|--------------|---------------|--------------|
|                           |               |             |              | Inferior                               | Alvo         | Superior      |              |
| Artigo 9º - A, Inciso I   | 10,00%        | 0,00        | 0,00%        | 0,00%                                  | 0,00%        | 10,00%        | 1.950.680,33 |
| Artigo 9º - A, Inciso II  | 10,00%        | 0,00        | 0,00%        | 0,00%                                  | 0,00%        | 10,00%        | 1.950.680,33 |
| Artigo 9º - A, Inciso III | 10,00%        | 0,00        | 0,00%        | 0,00%                                  | 0,00%        | 10,00%        | 1.950.680,33 |
| <b>Total Exterior</b>     | <b>10,00%</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b>                           | <b>0,00%</b> | <b>30,00%</b> |              |

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

| Gestão                     | Valor        | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|----------------------------|--------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL    | 7.418.348,76 | 38,03         | 0,00           |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT  | 6.654.249,24 | 34,11         | 0,00           |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 5.434.205,27 | 27,86         | 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 ' a '   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 100,00              |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   | 16.871.306,08                 | 86,49      | 30,00               | 100,00              |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 100,00              |
| Artigo 7º, Inciso II                | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b ' | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 2.094.269,32                  | 10,74      | 0,00                | 40,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 40,00               |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 20,00               |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 15,00               |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '  | 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 ' | 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 '   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 30,00               |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '   | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 30,00               |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  | 541.227,87                    | 2,77       | 0,00                | 20,00               |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 20,00               |
| Artigo 8º, Inciso III               | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 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                |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 5,00                |
| Artigo 9º - A, Inciso I             | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 9º - A, Inciso II            | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| Artigo 9º - A, Inciso III           | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |

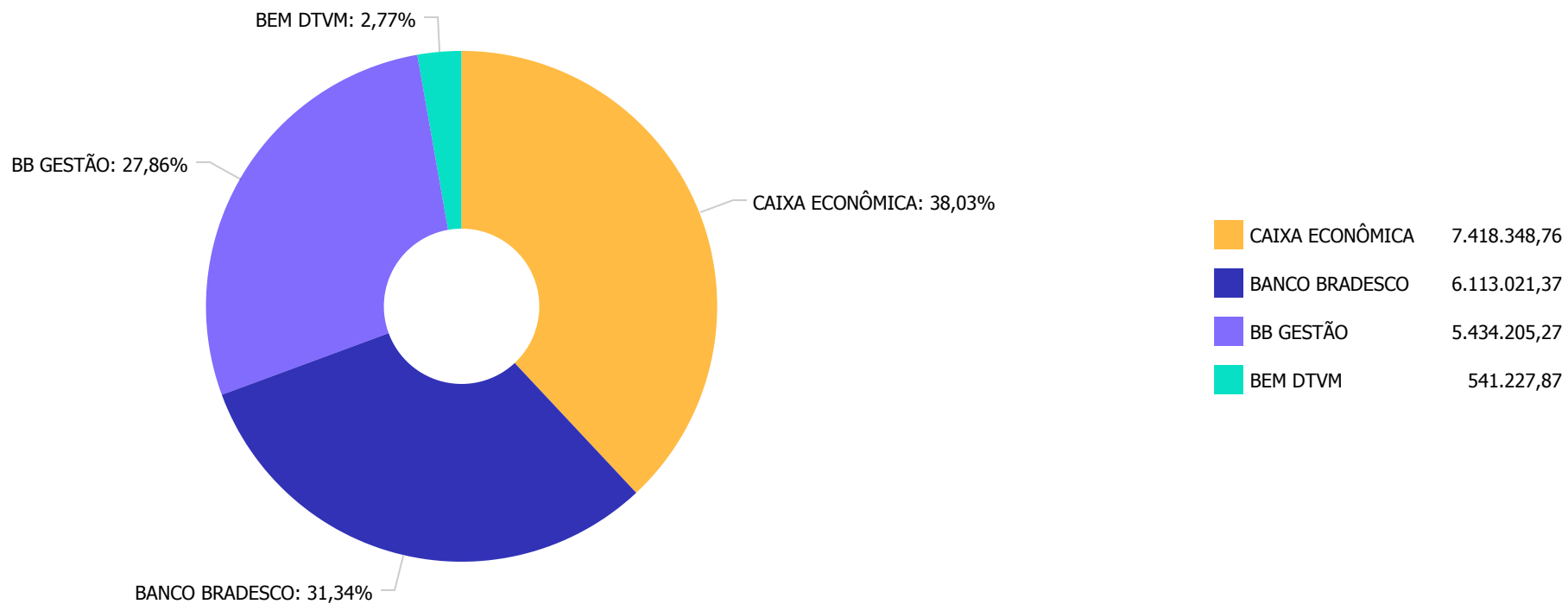
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA FIXA**

|   | Mês   | Ano   | 3M     | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|-------|--------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>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>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                  | 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%            |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA              | 0,42% | 0,42% | 1,13%  | 2,90% | 6,33%  | 13,46% | 0,00%   | 0,00%            |
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                                    | 0,26% | 0,26% | -0,24% | 5,64% | 18,11% | 34,79% | -       | -                |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 0,24% | 0,24% | -0,31% | 5,48% | 17,72% | 33,86% | 0,02%   | 0,06%            |
| 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%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                     | 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%            |
| BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA                    | 0,43% | 0,43% | 0,33%  | 3,87% | 10,74% | 21,90% | 0,01%   | 0,03%            |

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

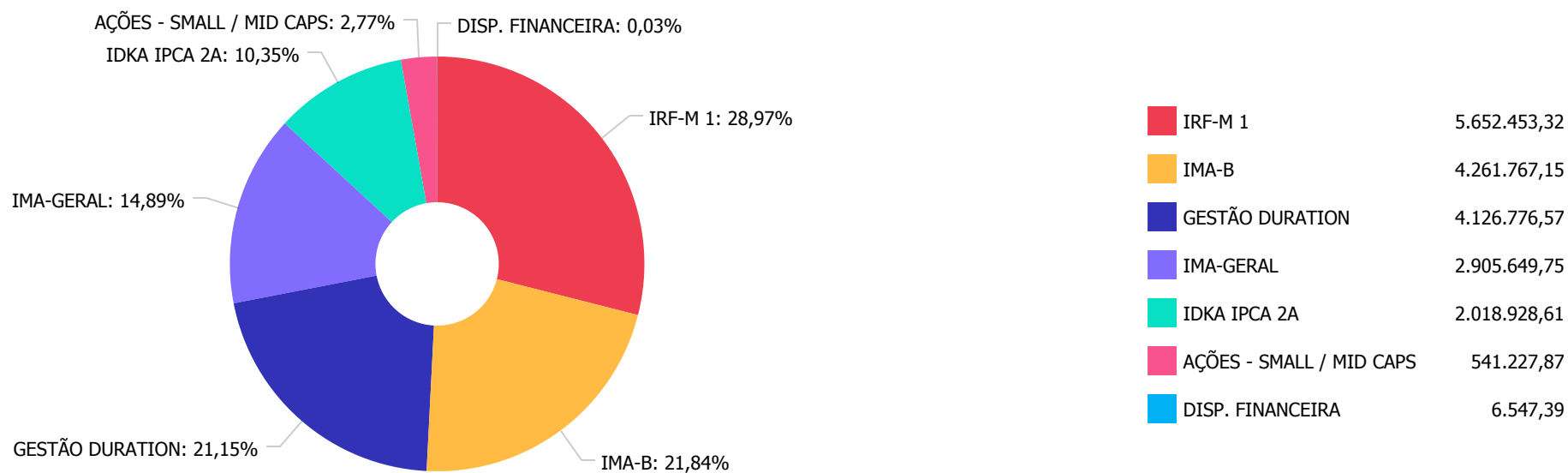
|                                  | Mês   | Ano   | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| Não definido (Benchmark)         | -     | -     | -      | -      | -      | -      | -       | -                |
| 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)





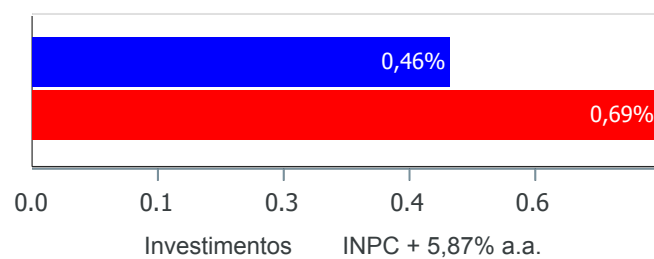
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

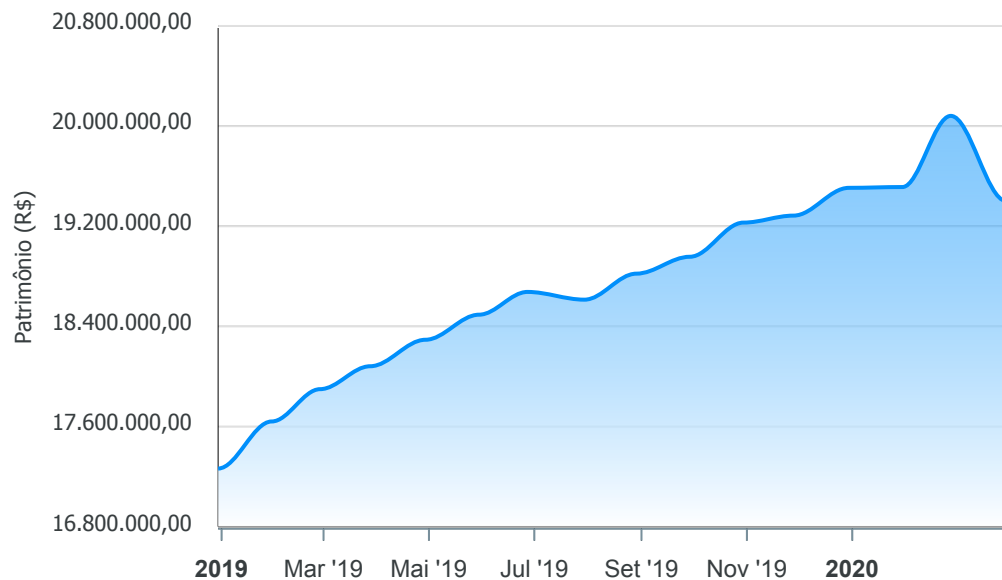
| Mês     | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates   | Saldo no Mês  | Retorno   | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR   |
|---------|----------------|------------|------------|---------------|-----------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro | 19.385.124,50  | 139.994,12 | 107.102,00 | 19.506.803,27 | 88.786,65 | 88.786,65    | 0,46%       | 0,46%        | 0,69%    | 0,69%     | 66,25%   | 0,94% |

Investimentos x Meta Atuarial



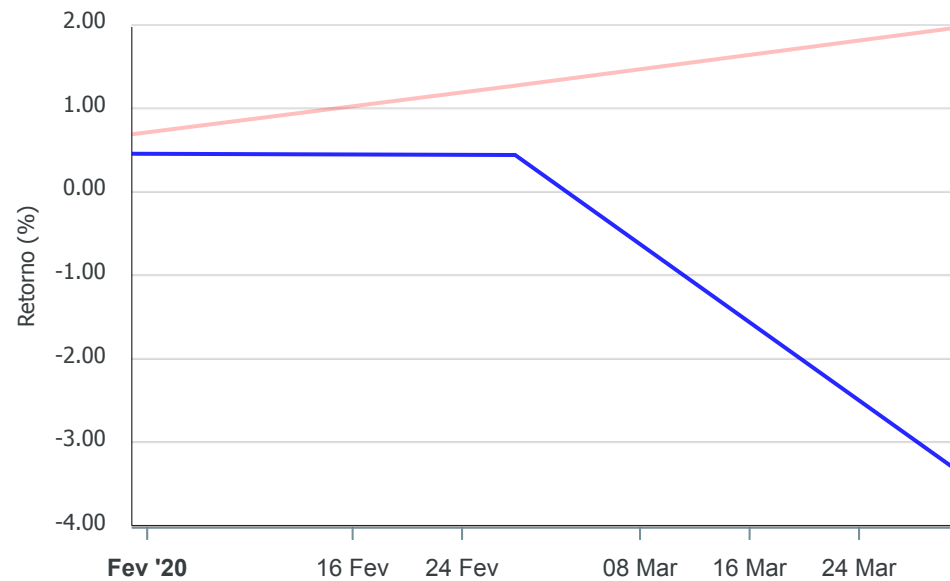
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA         | 2.015.990,22         | 0,00             | 0,00              | 2.032.507,25         | 16.517,03        | 0,82%        | 0,82%      | 0,64%        |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 2.891.601,18         | 0,00             | 0,00              | 2.905.649,75         | 14.048,57        | 0,49%        | 0,49%      | 0,72%        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 2.009.741,00         | 0,00             | 0,00              | 2.018.928,61         | 9.187,61         | 0,46%        | 0,46%      | 0,55%        |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA             | 2.085.327,11         | 0,00             | 0,00              | 2.094.269,32         | 8.942,21         | 0,43%        | 0,43%      | 0,65%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 1.327.018,32         | 0,00             | 602,00            | 1.332.021,73         | 5.605,41         | 0,42%        | 0,42%      | 0,09%        |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 2.517.996,42         | 0,00             | 0,00              | 2.528.555,52         | 10.559,10        | 0,42%        | 0,42%      | 0,09%        |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | 1.871.091,24         | 19.487,43        | 106.500,00        | 1.791.876,07         | 7.797,40         | 0,41%        | 0,42%      | 0,09%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 2.029.884,24         | 0,00             | 0,00              | 2.034.891,17         | 5.006,93         | 0,25%        | 0,25%      | 1,67%        |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ... | 2.221.629,84         | 0,00             | 0,00              | 2.226.875,98         | 5.246,14         | 0,24%        | 0,24%      | 1,66%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>18.970.279,57</b> | <b>19.487,43</b> | <b>107.102,00</b> | <b>18.965.575,40</b> | <b>82.910,40</b> | <b>0,44%</b> |            | <b>0,71%</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    |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|-----------------|--------------|------------|--------------|
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES | 414.844,93        | 120.506,69        | 0,00        | 541.227,87        | 5.876,25        | 1,10%        | 1,61%      | 9,02%        |
| <b>Total Renda Variável</b>      | <b>414.844,93</b> | <b>120.506,69</b> | <b>0,00</b> | <b>541.227,87</b> | <b>5.876,25</b> | <b>1,10%</b> |            | <b>9,02%</b> |