

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2019



Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2019)

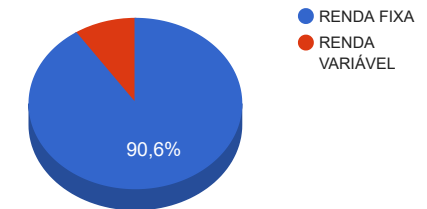
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.127.562,61	1,28%	233	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	3.859.601,70	0,96%	165	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	76.268.589,99	18,99%	1.466	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	14.797.885,44	3,69%	115	2,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	77.936.236,96	19,41%	758	1,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	5.409.106,79	1,35%	97	4,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	67.388.614,03	16,78%	738	0,78%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	438.175,10	0,11%	1.263	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	795.771,02	0,20%	702	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	78.699.890,69	19,60%	362	2,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	23.199.117,83	5,78%	823	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	9.684.704,23	2,41%	74	1,78%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	12.635.803,31	3,15%	56	4,52%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	12.625.447,64	3,14%	92	4,56%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	1.347.886,05	0,34%	133	0,30%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	D+2	02/01/2020	5.422.690,00	1,35%	729	2,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	D+2	01/10/2020	3.242.317,95	0,81%	955	0,69%	Artigo 8º, Inciso III
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	2.665.562,46	0,66%		0,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			401.544.963,80				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (janeiro / 2019)

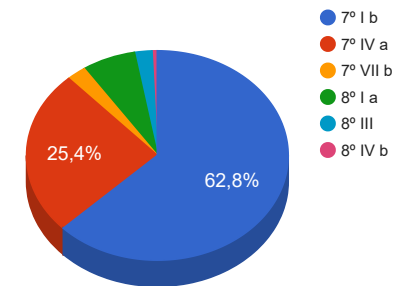
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	252.021.543,64	62,76%	15,00%	50,00%	90,00%	109.368.923,78
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	101.899.008,52	25,38%	5,00%	33,00%	40,00%	58.718.977,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	9.684.704,23	2,41%	1,00%	5,00%	5,00%	10.392.543,96
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	26.609.137,00	6,63%	2,00%	7,00%	10,00%	13.545.359,38
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	40.154.496,38
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	8.665.007,95	2,16%	1,00%	3,00%	10,00%	31.489.488,43
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.665.562,46	0,66%	0,00%	1,00%	5,00%	17.411.685,73
Total Carteira		401.544.963,80					

RENDA FIXA	363.605.256,39	90,55%
RENDA VARIÁVEL	37.939.707,41	9,45%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: janeiro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	252.021.543,64	62,76%	15,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	101.899.008,52	25,38%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	9.684.704,23	2,41%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	26.609.137,00	6,63%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	8.665.007,95	2,16%	1,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	2.665.562,46	0,66%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	401.544.963,80	100,00%	24,00	245,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (janeiro / 2019)

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)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	363.342.042,03	90,49%	0,08%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	35.537.359,31	8,85%	0,00%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.665.562,46	0,66%	0,16%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (janeiro / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	6,61%	6,61%	10,27%	20,14%	17,23%	35,69%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6,53%	6,53%	10,06%	19,71%	16,75%	34,78%	0,20%	2,725%	7,86%
IMA-B	4,37%	4,37%	7,05%	14,01%	14,11%	30,65%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,39%	4,39%	7,05%	13,97%	13,95%	30,18%	0,20%	1,781%	5,49%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34%	1,34%	2,69%	6,34%	9,98%	23,39%	0,20%	0,611%	2,09%
IMA-B 5	1,54%	1,54%	3,07%	6,93%	10,09%	24,15%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,53%	1,53%	3,07%	6,88%	9,91%	23,73%	0,20%	0,735%	3,06%
IDKA IPCA 2 Anos	1,26%	1,26%	2,71%	6,23%	10,29%	24,91%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,27%	1,27%	2,57%	5,93%	9,64%	23,04%	0,20%	0,592%	2,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	0,52%	1,47%	3,08%	6,89%	17,82%	0,20%	0,000%	0,46%
IPCA + 6,00% ao ano	0,83%	0,83%	1,71%	4,09%	9,95%	19,79%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-4,11%	-4,11%	3,64%	7,90%	18,55%	29,35%	0,20%	0,956%	4,57%
IRF-M 1	0,58%	0,58%	1,69%	3,70%	6,96%	18,04%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,58%	0,58%	1,64%	3,60%	6,75%	17,55%	0,10%	0,109%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	0,57%	1,65%	3,62%	6,80%	17,67%	0,20%	0,099%	0,55%
CDI	0,54%	0,54%	1,54%	3,15%	6,38%	16,36%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,53%	0,53%	1,50%	3,07%	6,19%	16,16%	0,20%	0,002%	0,02%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (janeiro / 2019)

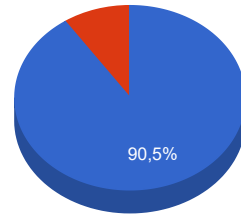
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,32%	0,32%	0,26%	1,10%	3,78%	6,74%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2,88%	2,88%	4,64%	7,26%	9,82%	21,96%	0,002	1,382%	2,03%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,46%	1,46%	2,92%	6,44%	11,08%	27,60%	0,20%	0,699%	3,02%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (janeiro / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	10,82%	10,82%	11,40%	22,94%	14,70%	50,60%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	10,62%	10,62%	11,22%	22,54%	14,11%	48,80%	0,50%	8,304%	21,75%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,99%	0,99%	3,21%	-	-	-	1,60%	0,784%	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	0,56%	0,56%	2,00%	4,38%	8,24%	-	1,60%	0,296%	2,45%
IBX-50	10,44%	10,44%	10,44%	21,80%	13,22%	49,74%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	10,63%	10,63%	10,10%	20,27%	11,09%	48,35%	0,70%	8,206%	22,08%
IGC	10,00%	10,00%	11,58%	24,31%	13,57%	49,19%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	10,42%	10,42%	12,38%	25,18%	16,05%	51,30%	1,00%	8,141%	20,86%
IFIX	2,47%	2,47%	7,46%	11,85%	5,45%	24,55%	-	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,30%	-	-

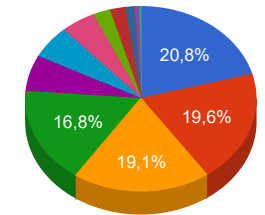
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (janeiro / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	363.342.042,03	90,49%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	38.202.921,77	9,51%



- CAIXA ECONÔMI...
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM

Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	83.345.343,75	20,76%
GESTÃO DURATION	78.699.890,69	19,60%
IRF-M 1	76.706.765,09	19,10%
IMA-B 5	67.388.614,03	16,78%
AÇÕES - INDEXADO	25.261.250,95	6,29%
CDI	23.199.117,83	5,78%
IMA-B	19.453.258,16	4,84%
CRÉDITO PRIVADO	9.684.704,23	2,41%
MULTIMERCADO	8.665.007,95	2,16%
IMA-B 5+	5.127.562,61	1,28%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.665.562,46	0,66%
AÇÕES - SETORIAIS	1.347.886,05	0,34%

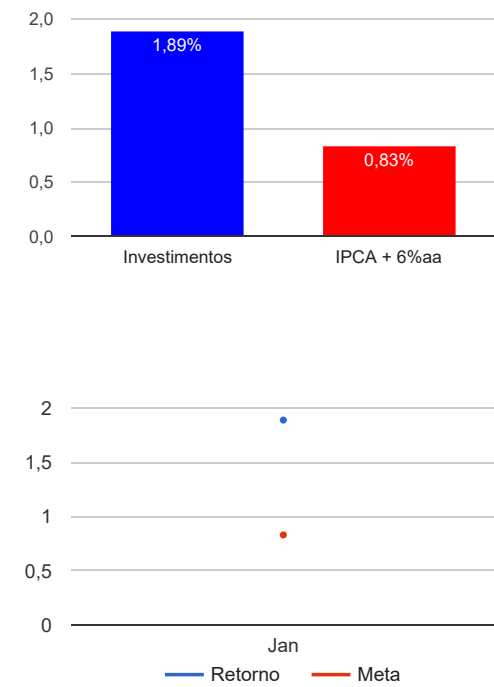


- IDKA IPCA 2A
- GESTÃO DURATION
- IRF-M 1
- IMA-B 5
- AÇÕES - INDEXADO
- CDI
- IMA-B
- CRÉDITO PRIVADO
- MULTIME...
- IMA-B 5+
- FUNDO IMOBILIÁ...
- AÇÕES - SETORIAIS

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	389.532.929,62	58.367.638,88	53.792.246,74	401.544.963,80	7.436.642,04	1,89%	0,83%	226,90%	1,19%
Acumulado no ano					7.436.642,04	1,89%	0,83%	226,90%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de janeiro / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	73.859.762,98	2.662.650,00	0,00	78.699.890,69	2.177.477,71	2,85%	1,38%	2,88%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	5.000.000,00	0,00	5.127.562,61	127.562,61	2,55%	2,73%	6,53%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.534.938,42	0,00	0,00	14.797.885,44	262.947,02	1,81%	0,96%	1,81%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	9.545.418,25	0,00	0,00	9.684.704,23	139.285,98	1,46%	0,70%	1,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.808.515,50	0,00	0,00	3.859.601,70	51.086,20	1,34%	0,61%	1,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	31.558.733,77	35.000.000,00	0,00	67.388.614,03	829.880,26	1,25%	0,74%	1,53%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	124.430.273,65	0,00	47.662.650,00	77.936.236,96	1.168.613,31	0,94%	0,59%	1,27%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	73.030.560,97	2.809.224,93	0,00	76.268.589,99	428.804,09	0,57%	0,10%	0,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.381.198,19	0,00	0,00	5.409.106,79	27.908,60	0,52%	0,00%	0,52%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	23.093.818,04	2.968.910,52	2.995.000,00	23.199.117,83	131.389,27	0,50%	0,00%	0,53%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.388.958,00	42.082,41	1.000.000,00	438.175,10	7.134,69	0,50%	0,11%	0,58%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	795.771,02	0,00	795.771,02	0,00	0,00%	1,78%	4,39%
Total Renda Fixa					5.352.089,74	1,48%	0,69%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de janeiro / 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1.220.716,54	0,00	0,00	1.347.886,05	127.169,51	10,42%	8,14%	10,42%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	7.570.180,91	4.189.000,00	0,00	12.635.803,31	876.622,40	7,45%	8,30%	10,62%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	1.971.233,62	0,00	2.113.596,74	0,00	142.363,12	7,22%	7,56%	12,00%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	6.888.935,87	4.900.000,00	0,00	12.625.447,64	836.511,77	7,10%	8,21%	10,63%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	2.646.364,39	0,00	21.000,00	2.665.562,46	40.198,07	1,52%	-	0,00%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	3.210.660,52	0,00	0,00	3.242.317,95	31.657,43	0,99%	0,78%	0,99%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	5.392.660,00	0,00	0,00	5.422.690,00	30.030,00	0,56%	0,30%	0,56%
Total Renda Variável					2.084.552,30	5,81%	6,34%	