

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 GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	94.051.815,06	19,63%	717	0,93%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	15.731.078,60	3,28%	115	2,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	3.991.556,93	0,83%	165	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.327.181,12	0,69%	1.213	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	7.253.163,68	1,51%	359	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	21.540.747,18	4,50%	941	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	87.559.484,81	18,28%	969	1,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	24.871.046,20	5,19%	1.361	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	75.310.640,33	15,72%	922	0,78%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	50.052.913,22	10,45%	684	0,94%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	3 anos	4.597.022,58	0,96%	75	2,48%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	10.799.648,68	2,25%	74	1,83%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IBOVESA FI AÇÕES	D+4	Não há	25.952.524,22	5,42%	111	4,52%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	19.406.523,96	4,05%	92	1,51%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.616.780,43	0,34%	1.141	0,20%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	5.207.932,69	1,09%	88	1,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	5.269.213,11	1,10%	2.823	0,67%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+15	Não há	5.227.031,34	1,09%	48	3,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL...	D+2	01/10/2020	3.477.846,36	0,73%	955	0,69%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	3.283.170,99	0,69%	26.379	0,10%	Artigo 8º, Inciso III

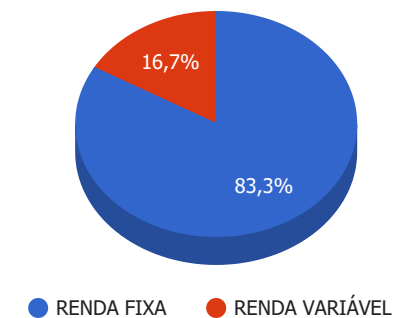
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	3.048.962,68	0,64%	51	3,20%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	5.342.345,37	1,12%	26.307	0,08%	Artigo 8º, Inciso III
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se ...	Não se aplica	2.199.765,29	0,46%		0,09%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
Total para cálculo dos limites da Resolução			479.118.394,83				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.652.915,70				Artigo 6º
PL Total			480.771.310,53				

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%	333.636.713,91	69,64%	30,00%	60,00%	90,00%	97.569.841,44
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	143.735.518,45
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	50.052.913,22	10,45%	1,00%	13,00%	40,00%	141.594.444,71
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	23.955.919,74
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	23.955.919,74
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	15.396.671,26	3,21%	1,00%	2,50%	5,00%	8.559.248,48
Total Renda Fixa	100,00%	399.086.298,39	83,30%	32,00%	76,50%	175,00%	

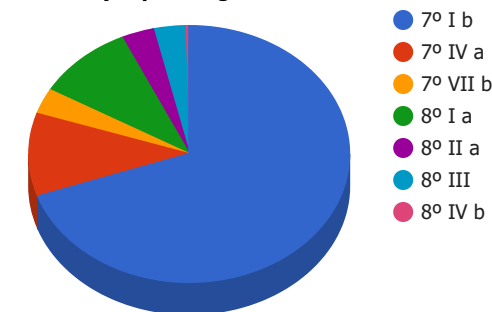
Distribuição por Segmento



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%	46.975.828,61	9,80%	5,00%	12,00%	15,00%	24.891.930,61
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	15.704.177,14	3,28%	0,00%	5,00%	10,00%	32.207.662,34
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	15.152.325,40	3,16%	1,00%	5,50%	10,00%	32.759.514,08
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	23.955.919,74
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.199.765,29	0,46%	0,00%	0,50%	5,00%	21.756.154,45
Total Renda Variável	30,00%	80.032.096,44	16,70%	6,00%	23,00%	45,00%	

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%	5,00%	23.955.919,74
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	23.955.919,74
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	23.955.919,74
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	15,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	430.975.237,98	89,95	0,08
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	35.466.245,76	7,40	0,00
VINCI PARTNERS	5.207.932,69	1,09	0,02
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.199.765,29	0,46	0,24

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 "	333.636.713,91	69,64	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	50.052.913,22	10,45	1,00	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 "	15.396.671,26	3,21	1,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	46.975.828,61	9,80	5,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	15.704.177,14	3,28	1,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	15.152.325,40	3,16	1,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	2.199.765,29	0,46	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	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%
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,03%	0,03%	-1,54%	6,07%	22,33%	43,41%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,04%	-0,04%	-1,75%	5,77%	21,74%	42,13%	0,03%	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%	-	-
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%	-	-
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,20%	0,20%	1,55%	3,91%	9,21%	20,11%	0,00%	0,01%
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,37%	0,37%	1,03%	2,44%	5,55%	12,08%	0,00%	0,00%

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
IPCA (Benchmark)	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,83%	0,83%	1,75%	5,13%	11,51%	23,87%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,82%	0,82%	0,91%	4,67%	14,10%	25,30%	0,01%	0,04%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,81%	0,81%	1,16%	5,80%	15,24%	25,27%	0,01%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,55%	0,55%	1,46%	4,79%	11,93%	32,69%	0,01%	0,02%

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
IBX-50 (Benchmark)	-1,88%	-1,88%	5,44%	10,57%	14,75%	29,92%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-1,61%	-1,61%	6,46%	11,64%	15,12%	27,89%	0,10%	0,09%

IGC (Benchmark)	0,07%	0,07%	9,76%	17,22%	26,02%	43,12%	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-1,09%	-1,09%	7,44%	14,37%	19,95%	39,21%	0,10%	0,09%

Ibovespa (Benchmark)	-1,63%	-1,63%	6,10%	11,74%	16,80%	33,97%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,32%	0,32%	1,50%	3,09%	7,26%	-	0,00%	0,01%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3,17%	3,17%	14,95%	20,83%	-	-	0,08%	-
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	-1,67%	-1,67%	6,08%	11,55%	16,45%	32,88%	0,10%	0,09%

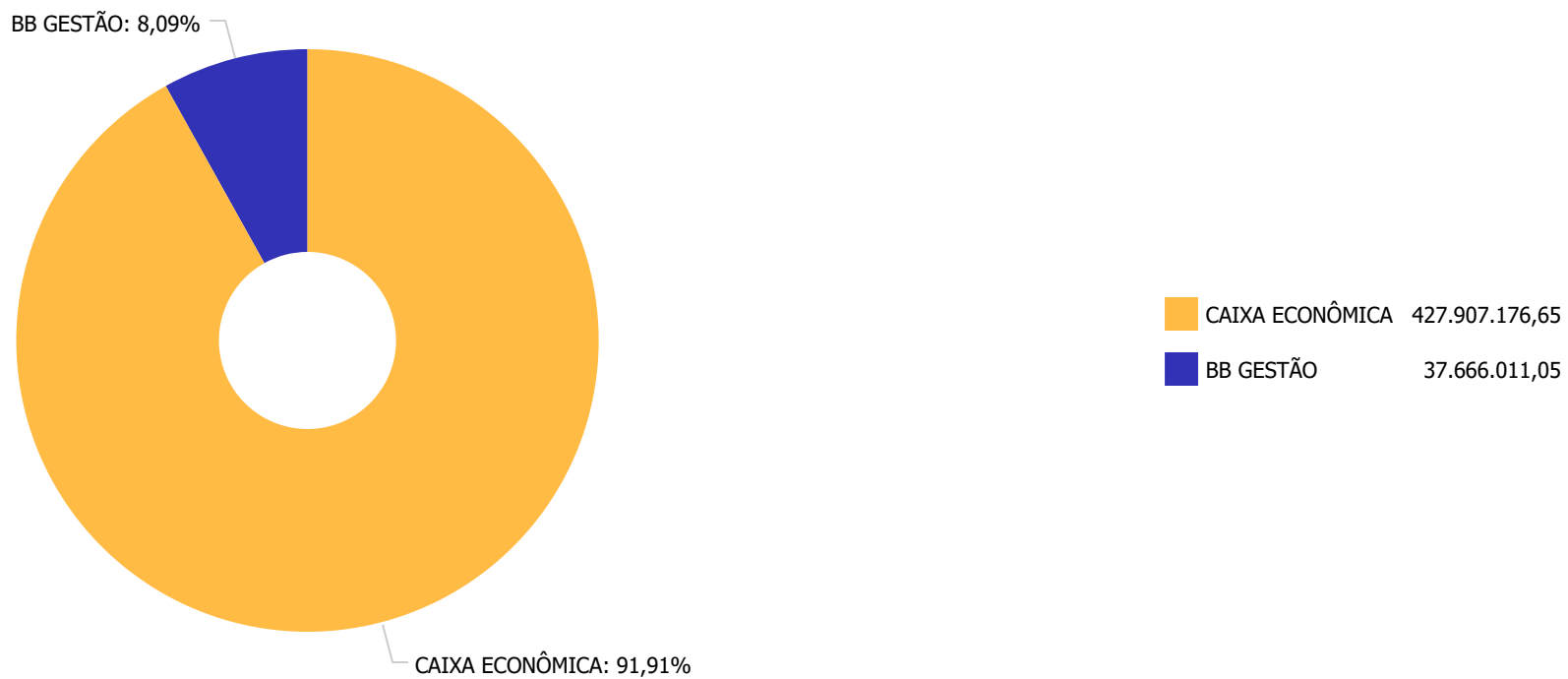
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-0,25%	-0,25%	3,09%	6,01%	9,71%	18,68%	0,03%	0,03%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,68%	0,68%	3,58%	6,70%	14,67%	28,07%	0,02%	0,02%

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1,24%	1,24%	16,41%	18,06%	-	-	0,08%	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,26%	0,26%	2,92%	-	-	-	0,03%	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1,95%	1,95%	16,92%	24,18%	35,42%	67,70%	0,09%	0,13%

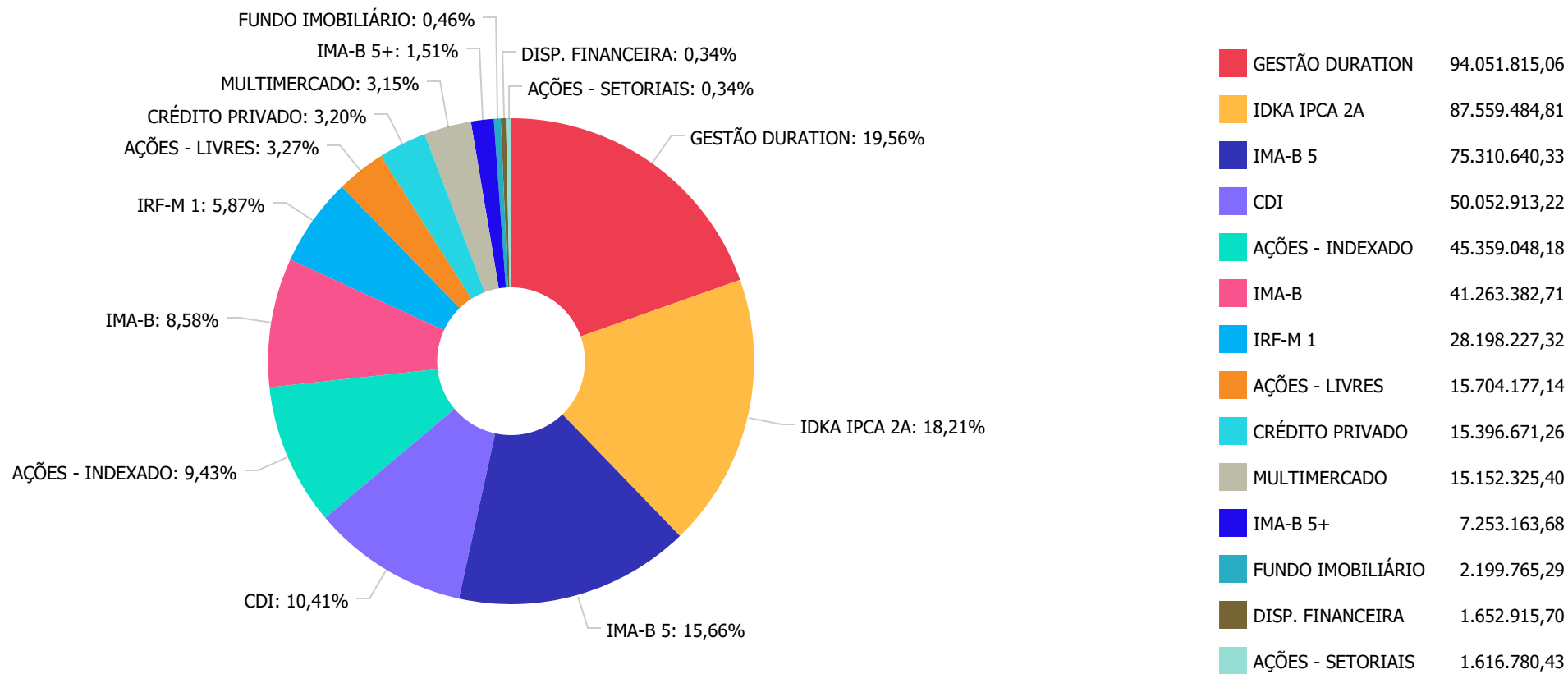
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA VARIÁVEL

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

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



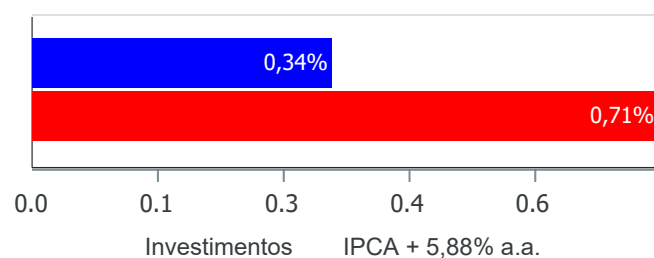
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

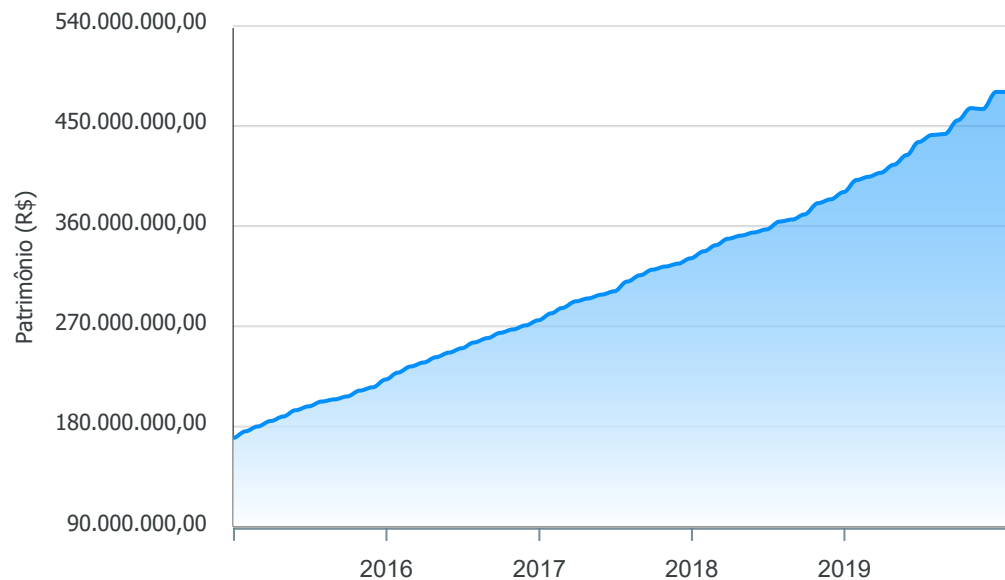
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	480.726.013,95	31.194.230,79	34.435.535,00	479.118.394,83	1.633.685,09	1.633.685,09	0,34%	0,34%	0,71%	0,71%	47,79%	1,80%

Investimentos x Meta Atuarial



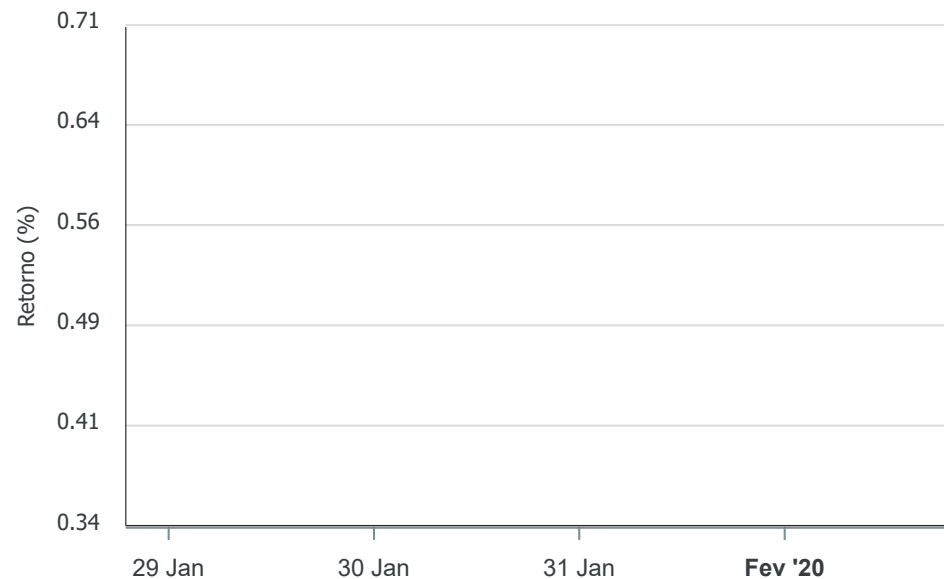
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	10.710.382,14	0,00	0,00	10.799.648,68	89.266,54	0,83%	0,83%	0,67%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	93.287.509,66	0,00	0,00	94.051.815,06	764.305,40	0,82%	0,82%	0,64%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	4.560.072,06	0,00	0,00	4.597.022,58	36.950,52	0,81%	0,81%	0,97%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	15.645.539,97	0,00	0,00	15.731.078,60	85.538,63	0,55%	0,55%	0,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	74.903.091,16	0,00	0,00	75.310.640,33	407.549,17	0,54%	0,54%	0,64%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	87.161.024,89	0,00	0,00	87.559.484,81	398.459,92	0,46%	0,46%	0,55%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.265.941,60	47.440,02	0,00	3.327.181,12	13.799,50	0,42%	0,42%	0,09%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.456.400,66	20.000.000,00	0,00	21.540.747,18	84.346,52	0,39%	0,25%	1,67%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	49.867.999,00	0,00	0,00	50.052.913,22	184.914,22	0,37%	0,37%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.227.220,22	5.000.000,00	0,00	7.253.163,68	25.943,46	0,36%	-0,04%	2,62%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	53.300.872,55	146.790,77	28.760.000,00	24.871.046,20	183.382,88	0,34%	0,42%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	3.983.724,49	0,00	0,00	3.991.556,93	7.832,44	0,20%	0,20%	0,38%
Total Renda Fixa	400.369.778,40	25.194.230,79	28.760.000,00	399.086.298,39	2.282.289,20	0,54%		0,60%

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
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.189.247,66	2.000.000,00	0,00	5.269.213,11	79.965,45	1,54%	3,17%	7,96%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	5.306.074,37	0,00	0,00	5.342.345,37	36.271,00	0,68%	0,68%	1,97%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	3.179.931,34	2.000.000,00	0,00	5.207.932,69	28.001,35	0,54%	1,95%	8,52%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	3.466.867,86	0,00	0,00	3.477.846,36	10.978,50	0,32%	0,32%	0,13%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3.040.924,20	0,00	0,00	3.048.962,68	8.038,48	0,26%	0,26%	3,06%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MUL...	5.652.350,00	0,00	5.655.135,00	0,00	2.785,00	0,05%	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	3.291.396,20	0,00	0,00	3.283.170,99	-8.225,21	-0,25%	-0,25%	2,96%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	3.248.538,64	2.000.000,00	0,00	5.227.031,34	-21.507,30	-0,41%	1,24%	7,66%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	2.229.700,98	0,00	20.400,00	2.199.765,29	-9.535,69	-0,43%	0,00%	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.634.544,54	0,00	0,00	1.616.780,43	-17.764,11	-1,09%	-1,09%	9,59%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	19.724.239,39	0,00	0,00	19.406.523,96	-317.715,43	-1,61%	-1,61%	10,04%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	26.392.420,37	0,00	0,00	25.952.524,22	-439.896,15	-1,67%	-1,67%	9,80%
Total Renda Variável	80.356.235,55	6.000.000,00	5.675.535,00	80.032.096,44	-648.604,11	-0,80%		7,98%