

# 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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.040.316,21	4,62%	969	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.139.513,17	7,11%	1.213	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	4.584.573,01	10,39%	888	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	8.244.030,86	18,68%	717	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.520.433,89	3,44%	615	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.034.871,93	2,34%	583	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	2.011.656,58	4,56%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.439.410,29	3,26%	28	1,98%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.146.211,55	11,66%	737	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.099.720,55	2,49%	288	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	616.589,32	1,40%	651	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	607.596,87	1,38%	26	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.165.905,61	2,64%	6	3,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.022.205,50	4,58%	33	1,05%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	22.049,44	0,05%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	105.397,51	0,24%	70	0,14%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	908.891,00	2,06%	2.698	0,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	D+4	Não há	948.689,85	2,15%	6.267	0,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.288.166,48	5,18%	9.049	0,37%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	3.019.413,08	6,84%	137	1,31%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "

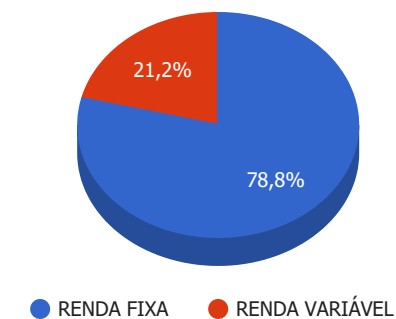
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.218.028,25	2,76%	26.307	0,02%	Artigo 8º, Inciso III
OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	952.940,57	2,16%		0,23%	Desenquadrado - RV
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>44.136.611,52</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 " b "	100,00%	20.563.739,07	46,59%	20,00%	30,00%	90,00%	19.159.211,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	26.481.966,91
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	12.087.090,77	27,39%	10,00%	30,00%	40,00%	5.567.553,84
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	6.620.491,73
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.149.652,45	4,87%	0,00%	0,00%	5,00%	57.178,13
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.206.830,58
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.206.830,58
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>34.800.482,29</b>	<b>78,85%</b>	<b>30,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>220,00%</b>	

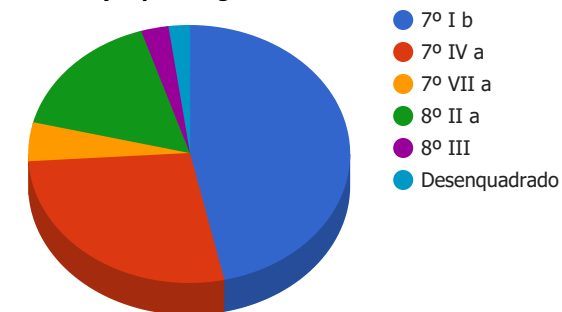
**Distribuição por Segmento**



**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 II, Alínea " a "	20,00%	7.165.160,41	16,23%	7,00%	15,00%	20,00%	1.662.161,89
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.218.028,25	2,76%	7,00%	10,00%	10,00%	3.195.632,90
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.206.830,58
Desenquadrado - RV	0,00%	952.940,57	2,16%	0,00%	0,00%	0,00%	-952.940,57
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>9.336.129,23</b>	<b>21,15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>35,00%</b>	

**Distribuição por Artigos**



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.042.192,87	36,35	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.502.375,32	26,06	0,00
META ASSET MANAGEMENT	3.019.413,08	6,84	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2.288.166,48	5,18	0,18
AURORA CAPITAL	2.022.205,50	4,58	2,74
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	2.011.656,58	4,56	0,03
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	1.544.807,80	3,50	1,56
UM ASSET	1.165.905,61	2,64	0,15
ITAÚ UNIBANCO	1.099.720,55	2,49	0,00
CADENCE GESTORA	952.940,57	2,16	-
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENT...	948.689,85	2,15	0,02
PERFIN INVESTIMENTOS	908.891,00	2,06	0,01
RJI CORRETORA DE VALORES	607.596,87	1,38	0,10
PETRA CAPITAL	22.049,44	0,05	0,00

**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 "	20.563.739,07	46,59	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	12.087.090,77	27,39	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.149.652,45	4,87	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 II, Alínea " a "	7.165.160,41	16,23	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.218.028,25	2,76	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00	0,00	5,00

**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)

**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	0,00%	0,49%	1,45%	3,84%	10,95%	21,83%	0,01%	0,03%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,54%	0,54%	1,76%	4,74%	11,02%	22,45%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00%	0,38%	1,54%	4,47%	9,63%	20,09%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00%	0,46%	1,56%	4,33%	9,69%	20,25%	0,01%	0,02%
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,80%	0,80%	3,62%	5,65%	11,52%	23,76%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,00%	-0,11%	-0,54%	-1,86%	-0,18%	672,15%	0,01%	0,01%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,00%	-5,11%	-4,66%	-3,64%	-9,79%	-26,31%	0,11%	0,09%
<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	0,00%	0,42%	0,82%	2,36%	5,86%	12,91%	0,00%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,56%	0,56%	1,51%	5,04%	12,06%	23,36%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,00%	0,34%	2,40%	3,40%	5,00%	-15,57%	0,01%	0,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00%	0,56%	1,76%	4,88%	11,23%	22,22%	0,01%	0,02%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,00%	0,03%	0,38%	1,65%	2,38%	-9,31%	0,01%	0,04%
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,00%	0,69%	2,04%	5,31%	11,02%	18,44%	0,01%	0,03%

**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-B (Benchmark)</b>	0,26%	0,26%	-0,24%	5,64%	18,11%	34,79%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,00%	0,24%	0,93%	2,71%	8,66%	-12,76%	0,01%	0,03%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00%	0,29%	0,57%	1,63%	4,23%	9,71%	0,00%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,00%	0,35%	0,70%	1,95%	5,04%	11,67%	0,00%	0,00%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	0,00%	-0,54%	-0,70%	-1,21%	-9,34%	-13,78%	0,01%	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00%	0,34%	0,69%	2,33%	9,32%	18,87%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	0,82%	1,42%	4,81%	13,53%	24,50%	0,01%	0,04%



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

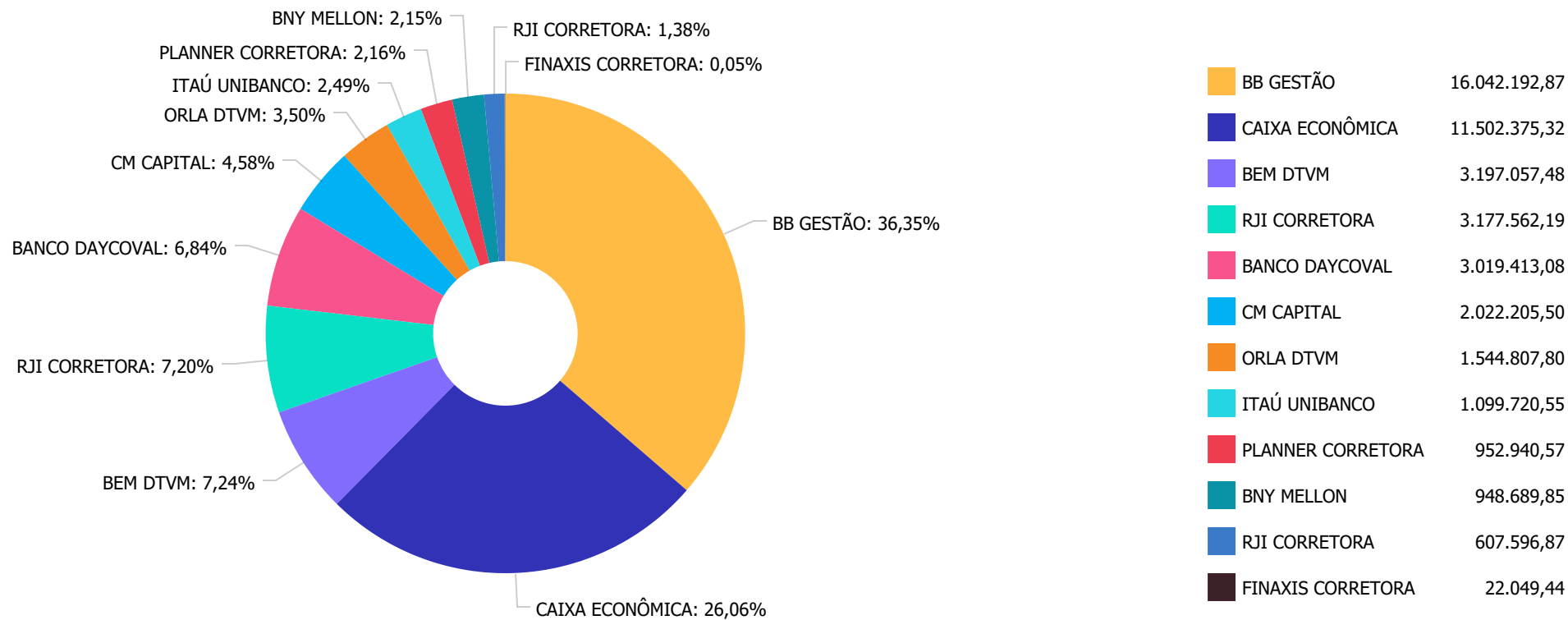
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IBX (Benchmark)</b>	-1,25%	-1,25%	6,95%	12,64%	18,97%	37,28%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	0,00%	2,97%	15,51%	24,88%	28,71%	47,88%	0,12%	0,15%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-1,63%	-1,63%	6,10%	11,74%	16,80%	33,97%	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00%	2,12%	10,95%	21,66%	33,84%	52,72%	0,07%	0,09%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	0,00%	1,72%	14,04%	22,23%	39,29%	73,04%	0,08%	0,13%

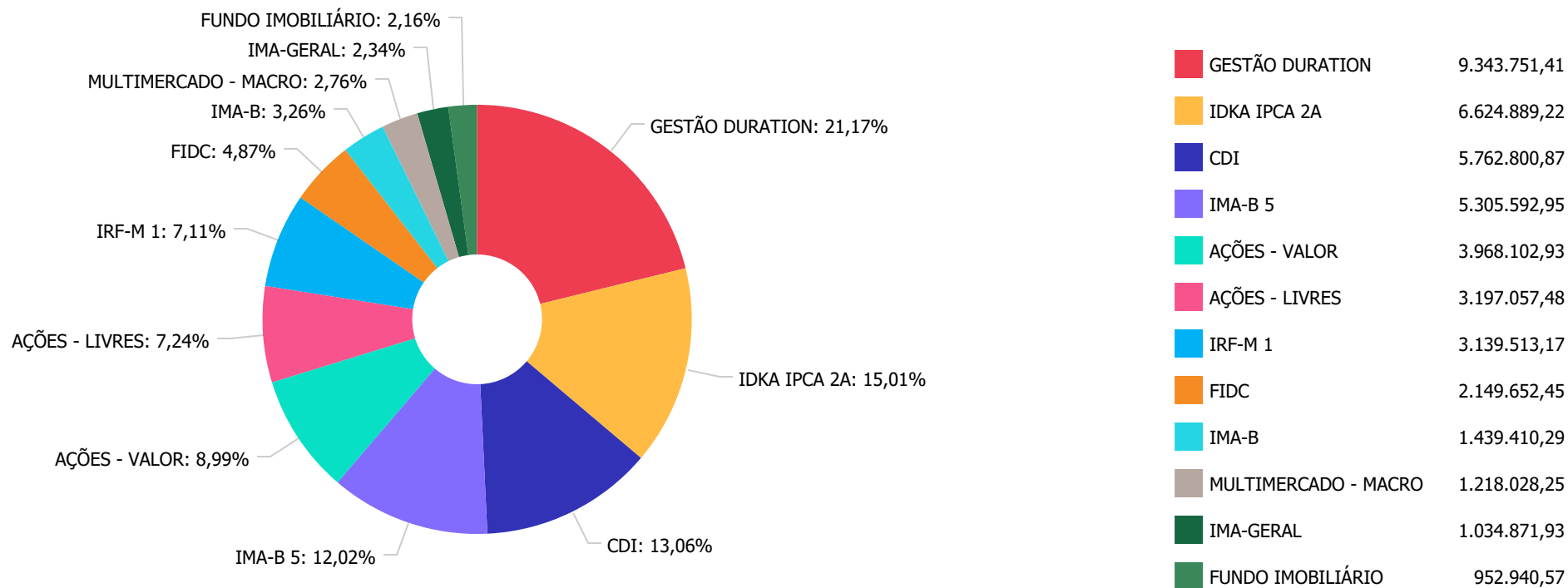
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00%	0,68%	2,79%	6,05%	14,68%	27,23%	0,02%	0,02%

<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	0,00%	0,01%	7,06%	14,36%	23,75%	40,21%	0,09%	0,09%
OSASCO PROPERTIES FII	0,00%	-0,14%	-0,27%	443.674.239,07%	443.674.239,07%	-	-	-

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



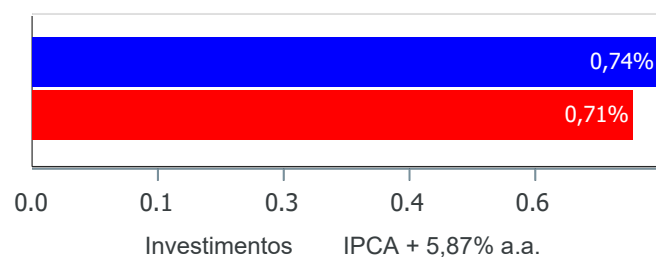
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

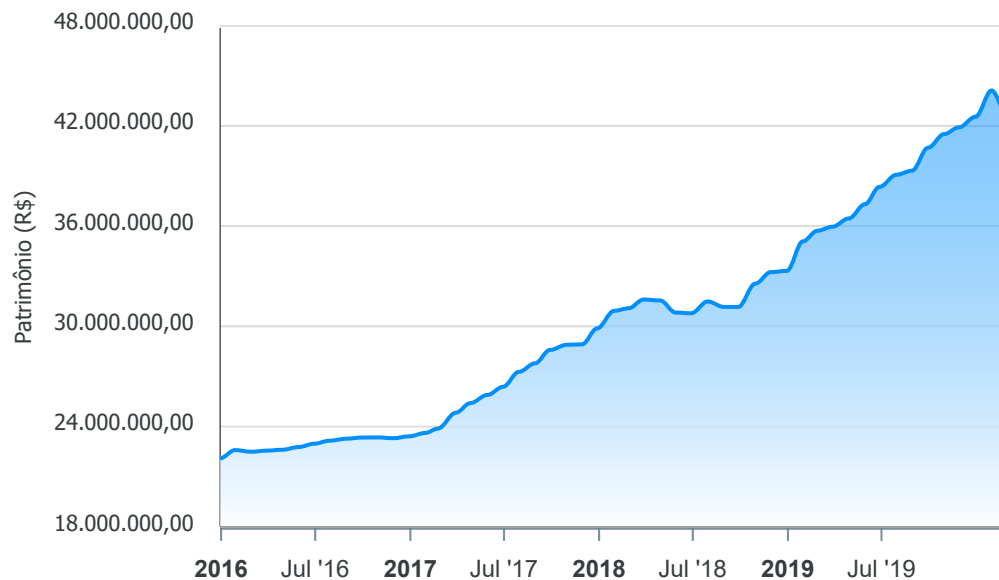
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	42.566.564,70	1.758.591,31	514.453,82	44.136.611,52	325.909,33	325.909,33	0,74%	0,74%	0,71%	0,71%	104,73%	2,54%

Investimentos x Meta Atuarial



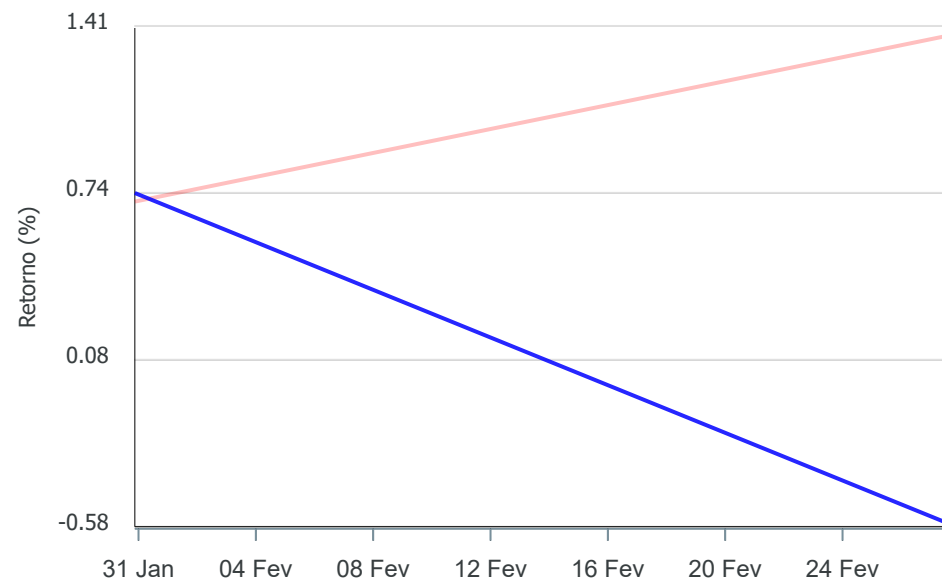
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.131.029,03	0,00	126.184,53	2.022.205,50	17.361,00	0,81%	-5,11%	10,98%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	8.076.269,98	101.591,93	0,00	8.244.030,86	66.168,95	0,81%	0,82%	0,64%
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.157.906,42	0,00	0,00	1.165.905,61	7.999,19	0,69%	0,69%	1,07%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.512.029,43	0,00	0,00	1.520.433,89	8.404,46	0,56%	0,56%	0,62%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.029.868,41	0,00	0,00	1.034.871,93	5.003,52	0,49%	0,49%	0,72%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.031.031,29	0,00	0,00	2.040.316,21	9.284,92	0,46%	0,46%	0,55%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.126.402,75	0,00	0,00	3.139.513,17	13.110,42	0,42%	0,42%	0,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.566.990,64	0,00	0,00	4.584.573,01	17.582,37	0,38%	0,38%	0,55%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	614.439,83	0,00	0,00	616.589,32	2.149,49	0,35%	0,35%	0,01%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2.004.912,30	0,00	0,00	2.011.656,58	6.744,28	0,34%	0,34%	0,64%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.960.033,29	559.344,67	388.269,29	5.146.211,55	15.102,88	0,27%	0,29%	0,00%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.435.927,79	0,00	0,00	1.439.410,29	3.482,50	0,24%	0,24%	0,75%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	0,00	1.097.654,71	0,00	1.099.720,55	2.065,84	0,19%	0,34%	0,00%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	607.426,54	0,00	0,00	607.596,87	170,33	0,03%	0,03%	0,57%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	105.510,80	0,00	0,00	105.397,51	-113,29	-0,11%	-0,11%	0,62%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	22.168,86	0,00	0,00	22.049,44	-119,42	-0,54%	-0,54%	0,56%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>33.381.947,36</b>	<b>1.758.591,31</b>	<b>514.453,82</b>	<b>34.800.482,29</b>	<b>174.397,44</b>	<b>0,50%</b>		<b>1,07%</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
META VALOR FI AÇÕES	2.932.459,35	0,00	0,00	3.019.413,08	86.953,73	2,97%	2,97%	12,02%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	890.007,96	0,00	0,00	908.891,00	18.883,04	2,12%	2,12%	6,74%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	2.249.514,38	0,00	0,00	2.288.166,48	38.652,10	1,72%	1,72%	8,40%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.209.758,66	0,00	0,00	1.218.028,25	8.269,59	0,68%	0,68%	1,97%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	948.573,87	0,00	0,00	948.689,85	115,98	0,01%	0,01%	9,15%
OSASCO PROPERTIES FII	954.303,12	0,00	0,00	952.940,57	-1.362,55	-0,14%	-0,14%	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>9.184.617,34</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.336.129,23</b>	<b>151.511,89</b>	<b>1,65%</b>		<b>8,68%</b>