

# Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro 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 (Fevereiro / 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	1.849.099,36	12,08%	731	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.024.881,29	6,69%	622	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.211.791,59	7,92%	941	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.351.940,72	8,83%	968	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.029.676,03	6,73%	1.359	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.487.076,34	9,71%	922	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	87.044,81	0,57%	63	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREV L...	D+0	Não há	44.313,72	0,29%	1.214	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	550.385,17	3,60%	888	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	141.415,68	0,92%	94	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	D+0	Não há	174.997,90	1,14%	191	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	72.889,47	0,48%	740	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	561.671,49	3,67%	283	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	937.684,72	6,13%	172	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA...	D+3	Não há	707.977,79	4,62%	497	0,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	19.364,98	0,13%	321	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	545.534,08	3,56%	165	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DJUNA MIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	333.787,49	2,18%	57.633	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.025.816,80	6,70%	2.949	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIC AÇÕES	D+4	Não há	527.604,76	3,45%	469	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

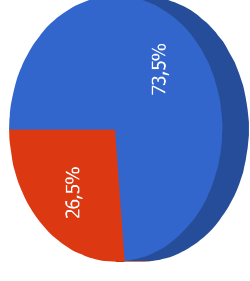
**Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2020)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BRDESCO SELECTION FIAÇÕES	D+4	Não há	375.728,14	2,45%	210	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	991.019,55	6,47%	28.043	0,03%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	256.863,81	1,68%	25.577	0,00%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>15.308.565,69</b>				

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2020)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea 'b'	100,00%	8.636.209,03	56,41%	15,00%	25,00%	90,00%	5.141.500,09
Artigo 7º, Inciso III, Alinea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	9.185.139,41
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea 'a'	40,00%	2.616.002,03	17,09%	10,00%	30,00%	40,00%	3.507.424,25
Artigo 7º, Inciso VI, Alinea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	2.296.284,85
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	765.428,28
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	765.428,28
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	765.428,28
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.252.211,06</b>	<b>73,50%</b>	<b>25,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>220,00%</b>	

**Distribuição por Segmento**

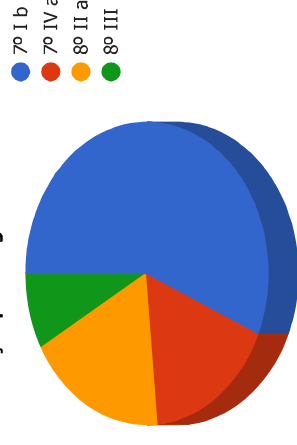


● REND A FIXA ● REND A VARIÁVEL

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2020)**

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alinea 'a'	20,00%	2.808.471,27	18,35%	7,00%	10,00%	20,00%	253.241,87
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.247.883,36	8,15%	7,00%	10,00%	10,00%	282.973,21
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	765.428,28
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	765.428,28
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	765.428,28
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>4.056.354,63</b>	<b>26,50%</b>	<b>14,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>45,00%</b>	

Distribuição por Artigos



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.530.856,57
<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>10,00%</b>	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.072.042,65	65,79	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.220.074,41	14,50	0,00
ITAÚ UNIBANCO	1.528.037,87	9,98	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.488.410,76	9,72	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, Alinea ' b '	8.636.209,03	56,41	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alinea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea ' a '	2.616.002,03	17,09	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alinea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VIII, Alinea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VIII, Alinea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alinea ' a '	2.808.471,27	18,35	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.247.883,36	8,15	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,69%	1,22%	2,44%	5,37%	11,19%	22,52%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,63%	1,02%	2,18%	5,12%	10,31%	20,84%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,60%	1,06%	2,17%	4,96%	10,35%	20,98%	0,01%	0,02%

<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,38%	0,82%	1,25%	2,87%	6,52%	13,85%	-	-
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,33%	0,76%	1,16%	2,76%	6,25%	13,32%	0,00%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,35%	0,77%	1,17%	2,72%	6,24%	13,31%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,36%	0,79%	1,19%	2,77%	6,31%	13,44%	0,00%	0,00%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,64%	1,20%	2,45%	5,66%	12,17%	23,49%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	1,18%	2,40%	5,51%	11,87%	22,95%	0,01%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,65%	1,21%	2,42%	5,56%	11,96%	23,02%	0,01%	0,02%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,45%	0,71%	2,73%	6,54%	18,00%	34,65%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,44%	0,69%	2,69%	6,35%	17,63%	34,00%	0,02%	0,06%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,29%	0,67%	1,05%	2,39%	5,57%	12,34%	-	-
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	0,26%	0,62%	0,97%	2,25%	5,28%	11,73%	0,00%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,22%	0,50%	0,79%	1,85%	4,45%	9,95%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,23%	0,53%	0,84%	1,97%	4,70%	10,48%	0,00%	0,00%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,25%	0,46%	1,62%	2,20%	4,00%	8,05%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,26%	0,60%	0,95%	2,60%	9,60%	19,17%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,62%	1,44%	2,04%	5,45%	14,23%	25,27%	0,01%	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,39%	0,82%	1,67%	4,16%	10,71%	21,41%	0,01%	0,03%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,29%	0,68%	1,06%	2,38%	5,58%	12,08%	0,00%	0,00%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	0,63%	1,17%	2,38%	5,41%	11,46%	20,09%	0,01%	0,02%

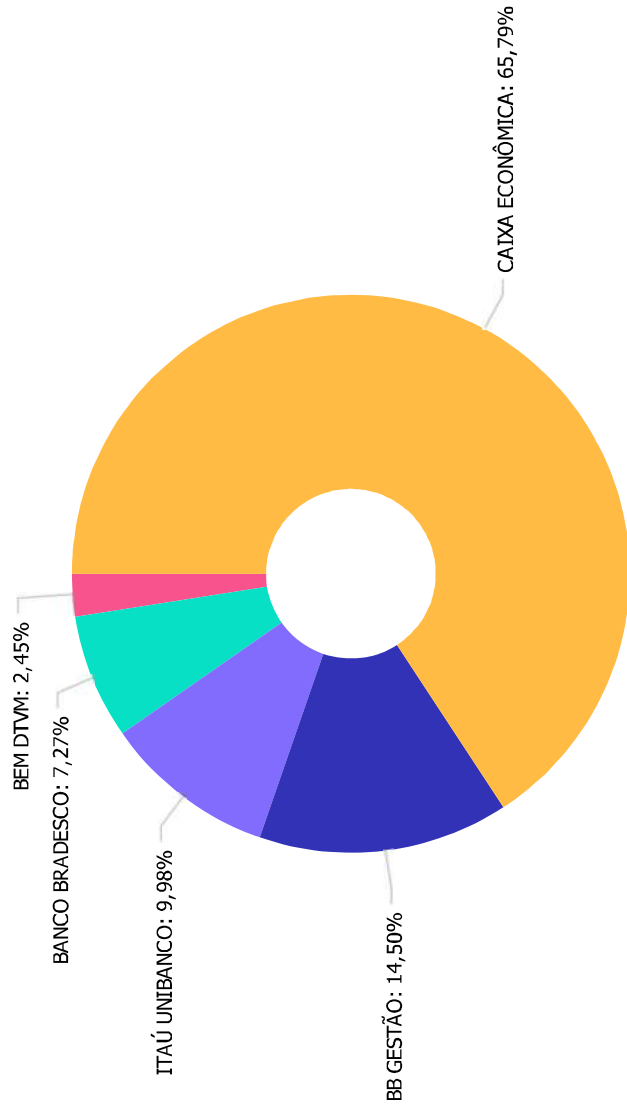


**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2020 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-8,43%	-9,92%	-3,75%	3,00%	8,98%	22,05%	-	-
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIAÇÕES	-8,48%	-9,74%	-2,35%	3,90%	10,70%	24,27%	0,15%	0,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIAÇÕES	-9,27%	-7,93%	1,46%	4,94%	20,69%	47,79%	0,15%	0,16%
BRDESCO SELECTION FIAÇÕES	-11,06%	-12,20%	-5,89%	-3,70%	6,90%	22,97%	0,17%	0,15%
ITAÚ DUNAMIS FIAÇÕES	-9,79%	-9,96%	-2,64%	5,05%	20,11%	42,38%	0,15%	0,16%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIAÇÕES	-8,78%	-5,89%	2,87%	11,04%	-	-	0,15%	-

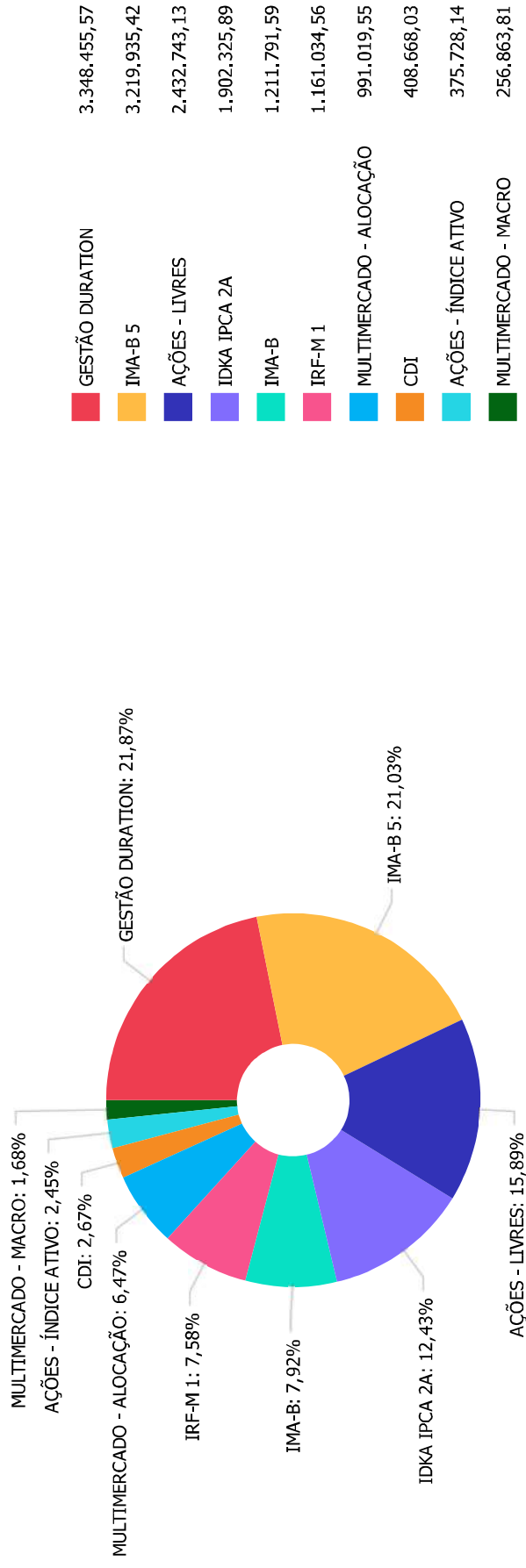
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,29%	0,67%	1,05%	2,39%	5,57%	12,34%	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-2,41%	-2,65%	-0,49%	3,15%	7,40%	15,22%	0,04%	0,04%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-1,51%	-0,84%	1,24%	4,45%	12,95%	25,31%	0,03%	0,03%

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



CAIXA ECONÔMICA	10.072.042,65
BB GESTÃO	2.220.074,41
ITAÚ UNIBANCO	1.528.037,87
BANCO BRADESCO	1.112.682,62
BEM DTVM	375.728,14

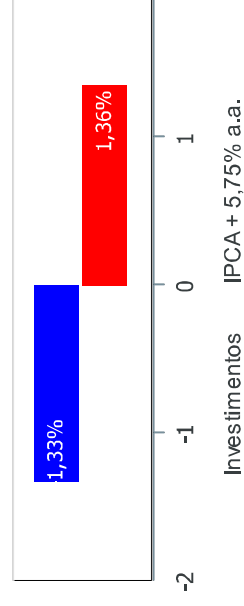
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2020)



**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020**

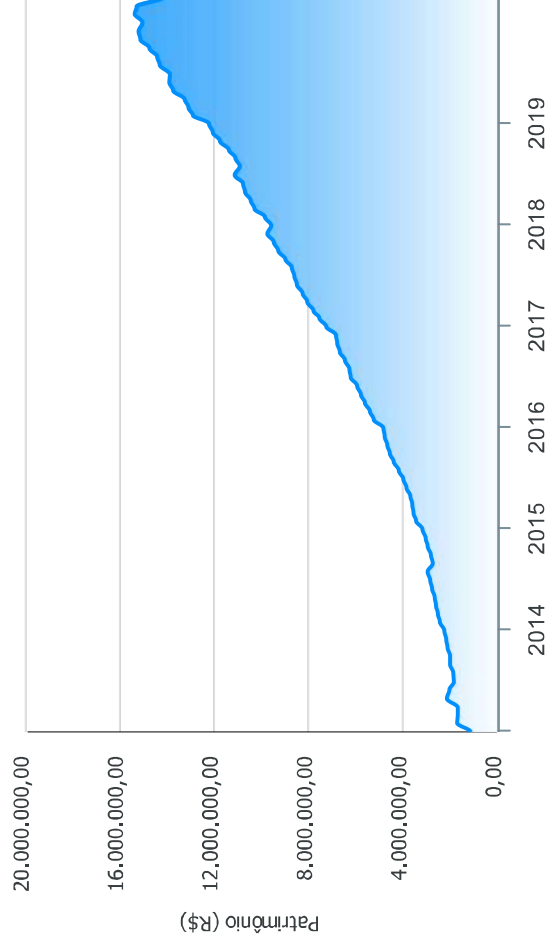
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	15.059.069,11	1.384.523,56	1.102.977,45	15.393.273,05	52.657,83	52.657,83	0,34%	0,34%	0,70%	0,70%	49,02%	2,67%
Fevereiro	15.393.273,05	591.180,86	415.821,46	15.308.565,69	-260.066,76	-207.408,93	-1,67%	-1,33%	0,65%	1,36%	-98,30%	3,76%

**Investimentos x Meta Atuarial**



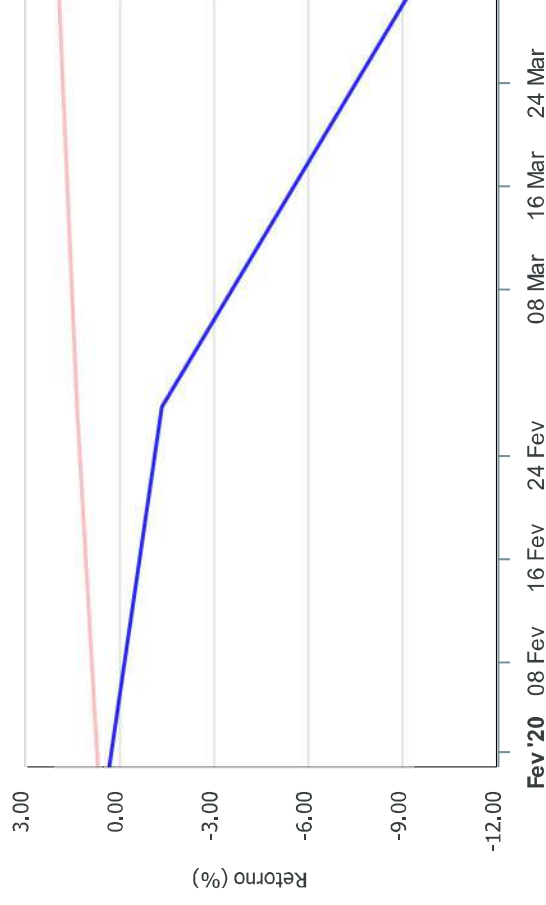
Gráficos Ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Fevereiro/2020**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.018.255,95	0,00	0,00	1.024.881,29	6.625,34	0,65%	0,65%	0,85%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA L...	703.535,78	0,00	0,00	707.977,79	4.442,01	0,63%	0,63%	0,86%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA...	1.477.773,13	0,00	0,00	1.487.076,34	9.303,21	0,63%	0,63%	0,86%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENC...	546.949,41	0,00	0,00	550.385,17	3.435,76	0,63%	0,63%	0,67%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC REND...	1.343.858,01	0,00	0,00	1.351.940,72	8.082,71	0,60%	0,60%	0,69%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.779.102,21	58.943,73	0,00	1.849.099,36	11.053,42	0,60%	0,62%	0,91%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA ...	1.206.496,01	0,00	0,00	1.211.791,59	5.295,58	0,44%	0,44%	2,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA...	1.025.949,22	0,00	0,00	1.029.676,03	3.726,81	0,36%	0,36%	0,07%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	44.157,87	0,00	0,00	44.313,72	155,85	0,35%	0,35%	0,07%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	141.006,67	0,00	0,00	141.415,68	409,01	0,29%	0,29%	0,05%
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA	174.536,88	0,00	0,00	174.997,90	461,02	0,26%	0,26%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA...	560.228,19	0,00	0,00	561.671,49	1.443,30	0,26%	0,26%	0,01%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FIC RENDA FIXA	8.347,39	78.571,49	0,00	87.044,81	125,93	0,14%	0,33%	0,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADE FIC RENDA FIXA	76.451,06	4.902,87	62.095,77	19.364,98	106,82	0,13%	0,23%	0,00%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	586.484,46	350.000,00	0,00	937.684,72	1.200,26	0,13%	0,39%	1,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	33.703,71	92.777,16	53.725,69	72.889,47	134,29	0,11%	0,22%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>10.726.835,95</b>	<b>585.195,25</b>	<b>115.821,46</b>	<b>11.252.211,06</b>	<b>56.001,32</b>	<b>0,50%</b>		<b>0,87%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2020**

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	260.800,28	0,00	0,00	256.863,81	-3.936,47	-1,51%	-1,51%	3,40%
CAIXA RY 30 FI MULTIMERCADO LP	1.015.494,49	0,00	0,00	991.019,55	-24.474,94	-2,41%	-2,41%	4,41%
BRADESCO SELECTION FIAÇÕES	723.976,54	0,00	300.000,00	375.728,14	-48.248,40	-6,66%	-11,06%	16,86%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIAÇÕES	576.486,86	0,00	0,00	527.604,76	-48.882,10	-8,48%	-8,48%	15,07%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.118.410,85	5.985,61	0,00	1.025.816,80	-98.579,66	-8,77%	-8,78%	14,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	601.246,14	0,00	0,00	545.534,08	-55.712,06	-9,27%	-9,27%	15,43%
ITAÚ DJUNIS FIC AÇÕES	370.021,94	0,00	0,00	333.787,49	-36.234,45	-9,79%	-9,79%	14,94%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.666.437,10</b>	<b>5.985,61</b>	<b>300.000,00</b>	<b>4.056.354,63</b>	<b>-316.068,08</b>	<b>-6,76%</b>		<b>11,80%</b>