



# Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º trimestre de 2020

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

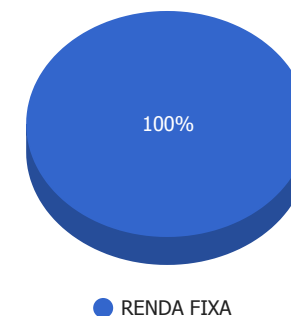
Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	63.013.128,11	49,35%	673	1,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	16.059.010,85	12,58%	962	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.180.838,11	0,92%	1.227	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	18/08/2018	1.180.858,04	0,92%	23	1,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	9.202.119,08	7,21%	232	0,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.722.079,71	2,13%	703	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	7.298.700,95	5,72%	354	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.103.413,85	2,43%	744	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	14.781.086,09	11,58%	689	0,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.945.768,57	2,31%	637	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.205.050,78	4,86%	282	0,41%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>127.692.054,14</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>319.458,87</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>128.011.513,01</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	100.656.734,85	78,83%	20,00%	30,00%	90,00%	14.266.113,88
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	76.615.232,48
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	27.035.319,29	21,17%	10,00%	30,00%	40,00%	24.041.502,37
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	19.153.808,12
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.384.602,71
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.384.602,71
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>127.692.054,14</b>	<b>100,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>215,00%</b>	

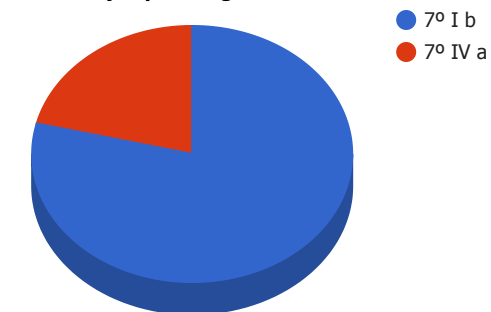
**Distribuição por Segmento**



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	20,00%	25.538.410,83
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	12.769.205,41
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	6.384.602,71
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>35,00%</b>	

**Distribuição por Artigos**



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

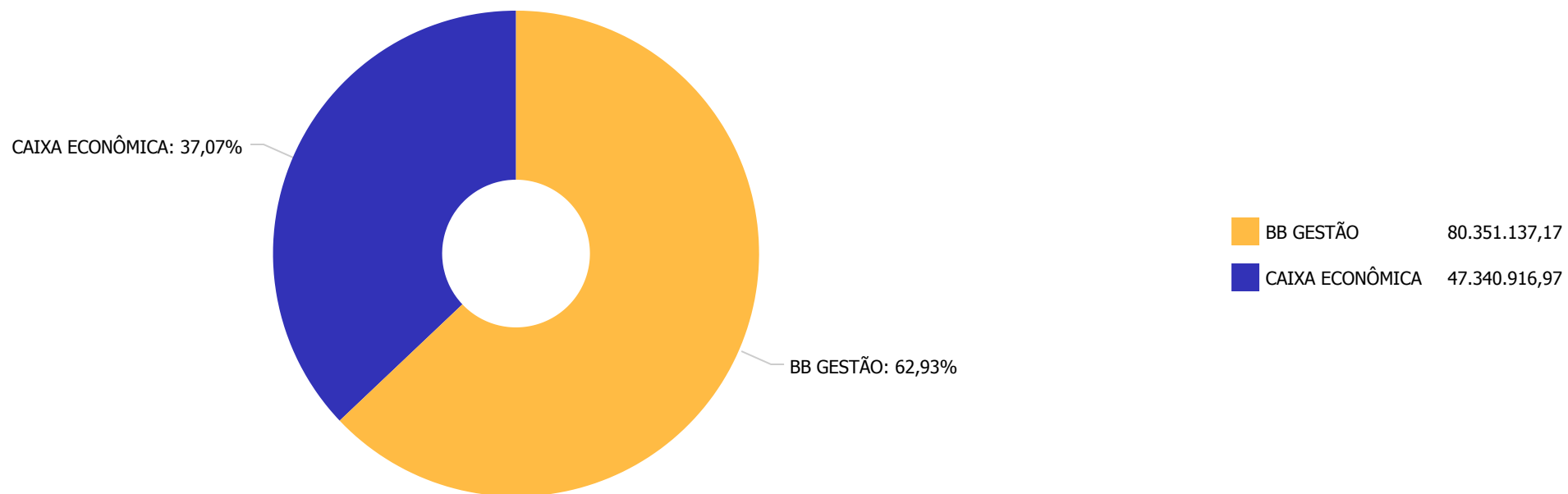
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	80.351.137,17	62,93	0,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	47.340.916,97	37,07	0,01

**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)

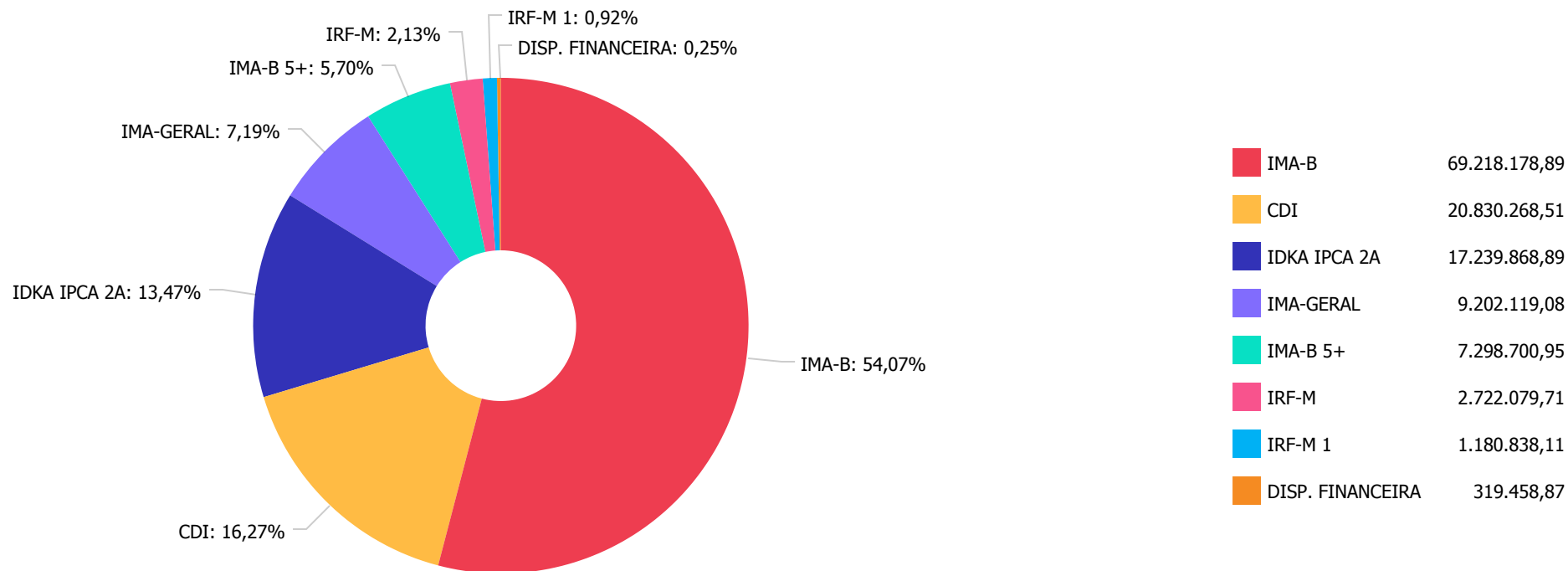
**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100.656.734,85	78,83	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	27.035.319,29	21,17	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
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 '	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 ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

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



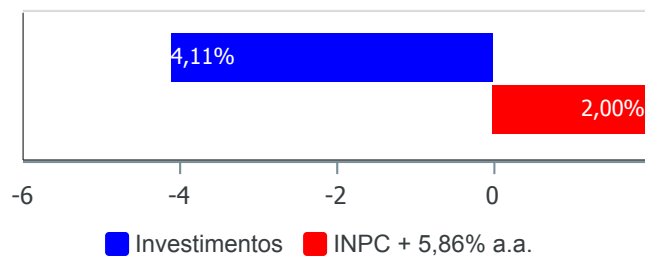
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2020)



**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	133.502.756,44	3.882.733,35	2.810.686,29	134.995.882,87	421.079,37	421.079,37	0,31%	0,31%	0,69%	0,69%	45,39%	1,19%
Fevereiro	134.995.882,87	1.704.456,01	2.340.149,49	134.926.861,98	566.672,59	987.751,96	0,42%	0,73%	0,58%	1,27%	57,72%	1,73%
Março	134.926.861,98	2.471.052,86	3.221.907,32	127.692.054,14	-6.483.953,38	-5.496.201,42	-4,81%	-4,11%	0,72%	2,00%	-205,31%	11,82%

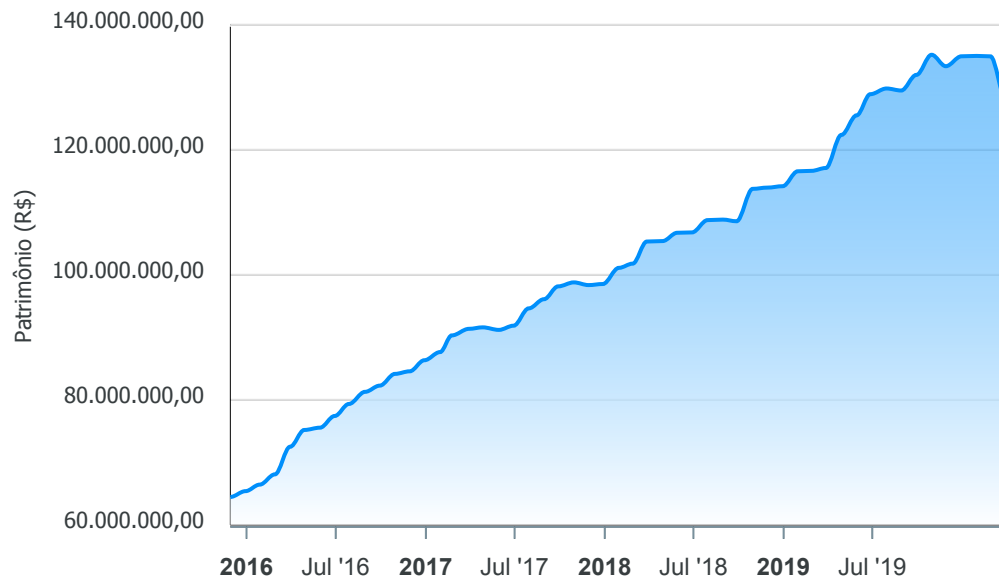
**Investimentos x Meta Atuarial**





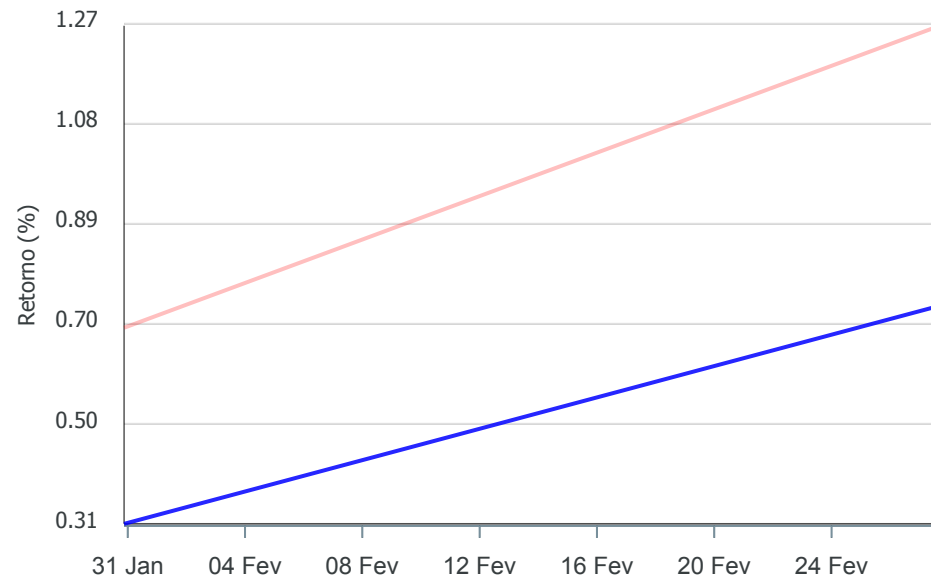
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Março/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.173.823,24	0,00	0,00	1.180.838,11	7.014,87	0,60%	0,60%	0,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.177.149,23	0,00	0,00	1.180.858,04	3.708,81	0,32%	0,32%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.022.416,39	1.794.770,12	1.721.907,32	3.103.413,85	8.134,66	0,17%	0,25%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	15.582.007,78	676.282,74	1.500.000,00	14.781.086,09	22.795,57	0,14%	0,14%	0,11%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.946.742,87	0,00	0,00	2.945.768,57	-974,30	-0,03%	-0,03%	0,18%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.725.098,62	0,00	0,00	2.722.079,71	-3.018,91	-0,11%	-0,11%	7,68%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	16.295.902,98	0,00	0,00	16.059.010,85	-236.892,13	-1,45%	-1,45%	5,46%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	9.387.236,88	0,00	0,00	9.202.119,08	-185.117,80	-1,97%	-1,97%	7,16%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	67.743.656,11	0,00	0,00	63.013.128,11	-4.730.528,00	-6,98%	-6,98%	16,57%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.680.452,62	0,00	0,00	6.205.050,78	-475.401,84	-7,12%	-7,12%	16,53%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	8.192.375,26	0,00	0,00	7.298.700,95	-893.674,31	-10,91%	-10,91%	25,40%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>134.926.861,98</b>	<b>2.471.052,86</b>	<b>3.221.907,32</b>	<b>127.692.054,14</b>	<b>-6.483.953,38</b>	<b>-4,72%</b>		<b>11,82%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	15.279.093,21	2.999.918,36	3.627.210,31	14.781.086,09	129.284,83	0,71%	0,79%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.685.025,47	0,00	0,00	2.722.079,71	37.054,24	1,38%	1,38%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.767.919,60	5.058.323,86	4.745.532,79	3.103.413,85	22.703,18	0,29%	0,75%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.928.472,17	0,00	0,00	2.945.768,57	17.296,40	0,59%	0,59%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.164.810,34	0,00	0,00	1.180.838,11	16.027,77	1,38%	1,38%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.169.774,27	0,00	0,00	1.180.858,04	11.083,77	0,95%	0,95%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	16.124.761,33	0,00	0,00	16.059.010,85	-65.750,48	-0,41%	-0,41%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	9.300.897,86	0,00	0,00	9.202.119,08	-98.778,78	-1,06%	-1,06%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.636.186,09	0,00	0,00	6.205.050,78	-431.135,31	-6,50%	-6,50%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	8.171.722,51	0,00	0,00	7.298.700,95	-873.021,56	-10,68%	-10,68%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	67.274.093,59	0,00	0,00	63.013.128,11	-4.260.965,48	-6,33%	-6,33%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>-5.496.201,42</b>	<b>-3,88%</b>	