



Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º Trimestre e ano de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2019)

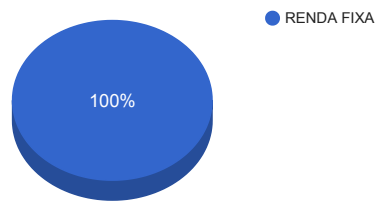
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.171.722,51	6,06%	362	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.300.897,86	6,89%	229	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	16.124.761,33	11,95%	964	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	67.274.093,59	49,85%	681	1,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	18/08/2018	1.169.774,27	0,87%	24	1,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.685.025,47	1,99%	708	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.164.810,34	0,86%	1.198	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	15.279.093,21	11,32%	688	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.636.186,09	4,92%	273	0,40%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.767.919,60	2,05%	726	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	2.928.472,17	2,17%	654	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
Total para cálculo dos limites da Resolução			133.502.756,44				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.449.280,88				Artigo 6º
Total			134.952.037,32				

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

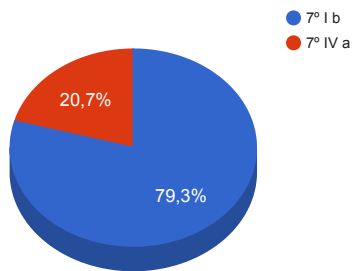
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	105.891.085,37	79,32%	20,00%	35,00%	80,00%	911.119,78
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	66.751.378,22
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	27.611.671,07	20,68%	0,00%	20,00%	30,00%	12.439.155,86
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	13.350.275,64
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	6.675.137,82
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	26.700.551,29
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	13.350.275,64
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	6.675.137,82
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	6.675.137,82
Total Carteira		133.502.756,44					

RENDA FIXA	134.952.037,32	101,09%
------------	----------------	---------

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: dezembro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	105.891.085,37	78,47%	20,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	27.611.671,07	20,46%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
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 " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total	133.502.756,44	98,93%	20,00	223,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (dezembro / 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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	84.626.281,53	62,71%	0,01%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	48.876.474,91	36,22%	0,01%

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

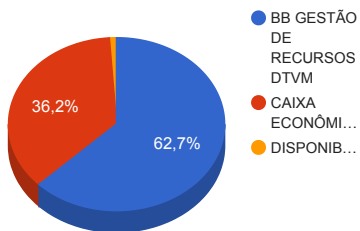
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	2,60%	30,37%	3,02%	7,64%	30,37%	50,45%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,56%	29,73%	2,85%	7,41%	29,73%	49,17%	0,20%	4,249%	10,41%
IMA-B	2,01%	22,95%	2,85%	6,72%	22,95%	39,01%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,01%	22,56%	2,79%	6,57%	22,56%	38,29%	0,30%	2,761%	6,91%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,97%	22,64%	2,78%	6,61%	22,64%	38,29%	0,20%	2,774%	6,92%
IDKA IPCA 2 Anos	1,20%	11,82%	2,46%	5,25%	11,82%	22,73%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	11,19%	2,40%	4,92%	11,19%	21,53%	0,20%	0,738%	1,60%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,35%	5,69%	1,17%	2,67%	5,69%	13,57%	0,20%	0,007%	0,20%
IMA Geral	0,90%	12,82%	1,90%	4,56%	12,82%	24,14%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,90%	12,33%	1,85%	4,41%	12,33%	23,15%	0,20%	1,076%	2,84%
IRF-M	0,62%	12,03%	1,86%	4,72%	12,03%	24,05%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60%	11,79%	1,81%	4,61%	11,79%	23,56%	0,20%	0,932%	2,64%
IRF-M 1	0,42%	6,76%	1,38%	3,33%	6,76%	14,21%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,40%	6,49%	1,31%	3,18%	6,49%	13,69%	0,10%	0,069%	0,40%
CDI	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,35%	5,74%	1,14%	2,65%	5,74%	12,44%	0,20%	0,013%	0,23%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,35%	5,72%	1,11%	2,62%	5,72%	12,30%	0,20%	0,012%	0,25%

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

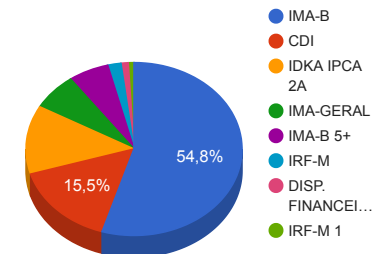
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28%	4,82%	0,97%	2,23%	4,82%	10,36%	1,00%	0,009%	0,20%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	84.626.281,53	62,71%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	48.876.474,91	36,22%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.449.280,88	1,07%



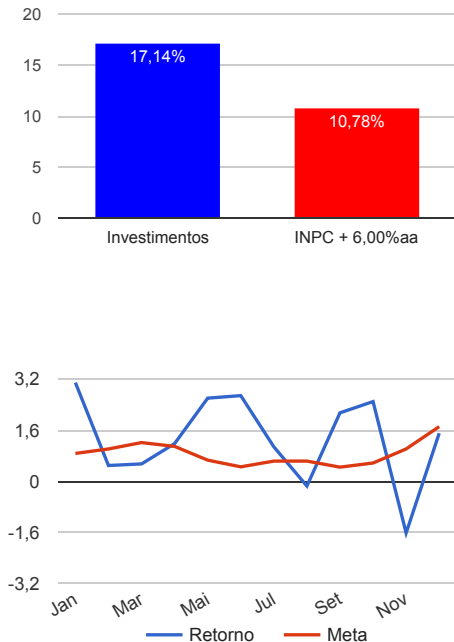
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	73.910.279,68	54,77%
CDI	20.975.484,98	15,54%
IDKA IPCA 2A	17.294.535,60	12,82%
IMA-GERAL	9.300.897,86	6,89%
IMA-B 5+	8.171.722,51	6,06%
IRF-M	2.685.025,47	1,99%
DISP. FINANCEIRA	1.449.280,88	1,07%
IRF-M 1	1.164.810,34	0,86%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	114.139.448,00	502.349,07	1.627.142,47	116.539.906,50	3.525.251,90	3,09%	0,87%	354,26%	1,25%
Fevereiro	116.539.906,50	1.624.160,32	2.133.270,81	116.603.700,00	572.903,99	0,49%	1,01%	48,87%	1,71%
Março	116.603.700,00	1.773.138,19	1.927.296,36	117.080.951,25	631.409,42	0,54%	1,21%	44,62%	2,83%
Abril	117.080.951,25	6.987.953,66	3.133.450,77	122.360.786,10	1.425.331,96	1,18%	1,09%	108,16%	1,13%
Mai	122.360.786,10	3.087.792,09	3.144.992,37	125.487.290,90	3.183.705,08	2,60%	0,66%	393,78%	1,48%
Junho	125.487.290,90	1.205.490,04	1.183.738,02	128.874.771,19	3.365.728,27	2,68%	0,45%	595,47%	1,65%
Julho	128.874.771,19	3.532.159,74	4.011.083,00	129.783.485,39	1.387.637,46	1,08%	0,63%	169,89%	0,96%
Agosto	129.783.485,39	1.251.123,69	1.378.545,80	129.458.866,32	-197.196,96	-0,15%	0,63%	-24,09%	1,73%
Setembro	129.458.866,32	2.716.795,44	2.989.091,87	131.960.267,65	2.773.697,76	2,14%	0,44%	490,83%	1,41%
Outubro	131.960.267,65	2.398.458,05	2.488.502,68	135.161.889,16	3.291.666,14	2,49%	0,57%	434,99%	1,40%
Novembro	135.161.889,16	1.695.024,95	1.897.015,72	132.766.652,20	-2.193.246,19	-1,62%	1,01%	-161,30%	1,40%
Dezembro	132.766.652,20	2.107.888,47	3.366.920,19	133.502.756,44	1.995.135,96	1,50%	1,71%	87,74%	1,98%
Acumulado no ano					19.762.024,79	17,14%	10,78%	159,02%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.968.042,25	0,00	0,00	8.171.722,51	203.680,26	2,56%	4,25%	2,56%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.505.366,26	0,00	0,00	6.636.186,09	130.819,83	2,01%	2,76%	2,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	65.971.444,10	0,00	0,00	67.274.093,59	1.302.649,49	1,97%	2,77%	1,97%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.949.383,11	0,00	0,00	16.124.761,33	175.378,22	1,10%	0,74%	1,10%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.217.497,03	0,00	0,00	9.300.897,86	83.400,83	0,90%	1,08%	0,90%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.668.909,13	0,00	0,00	2.685.025,47	16.116,34	0,60%	0,93%	0,60%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.160.199,78	0,00	0,00	1.164.810,34	4.610,56	0,40%	0,07%	0,40%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.918.145,86	0,00	0,00	2.928.472,17	10.326,31	0,35%	0,01%	0,35%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.165.651,84	0,00	0,00	1.169.774,27	4.122,43	0,35%	0,01%	0,35%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17.033.685,73	0,00	1.811.400,00	15.279.093,21	56.807,48	0,33%	0,01%	0,35%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.208.327,11	2.107.888,47	1.555.520,19	2.767.919,60	7.224,21	0,17%	0,01%	0,28%
				Total Renda Fixa	1.995.135,96	1,50%	1,98%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	65.455.046,58	0,00	0,00	67.274.093,59	1.819.047,01	2,78%	2,78%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.746.710,57	0,00	0,00	16.124.761,33	378.050,76	2,40%	2,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.945.004,01	0,00	0,00	8.171.722,51	226.718,50	2,85%	2,85%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17.439.739,85	1.814.700,00	4.165.400,00	15.279.093,21	190.053,36	1,07%	1,11%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.455.797,58	0,00	0,00	6.636.186,09	180.388,51	2,79%	2,79%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.132.381,72	0,00	0,00	9.300.897,86	168.516,14	1,85%	1,85%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.637.219,24	0,00	0,00	2.685.025,47	47.806,23	1,81%	1,81%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.895.530,81	0,00	0,00	2.928.472,17	32.941,36	1,14%	1,14%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.946.876,25	4.386.671,47	3.587.038,59	2.767.919,60	21.410,47	0,62%	0,97%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.149.766,36	0,00	0,00	1.164.810,34	15.043,98	1,31%	1,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.156.194,68	0,00	0,00	1.169.774,27	13.579,59	1,17%	1,17%
Total Renda Fixa					3.093.555,91	2,35%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	54.854.817,16	0,00	0,00	67.274.093,59	12.419.276,43	22,64%	22,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.298.799,39	0,00	0,00	8.171.722,51	1.872.923,12	29,73%	29,73%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.502.225,69	0,00	0,00	16.124.761,33	1.622.535,64	11,19%	11,19%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.414.453,38	0,00	0,00	6.636.186,09	1.221.732,71	22,56%	22,56%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.280.040,88	0,00	0,00	9.300.897,86	1.020.856,98	12,33%	12,33%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	15.854.898,06	12.520.600,00	14.010.435,00	15.279.093,21	914.030,15	5,44%	5,72%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.401.900,43	0,00	0,00	2.685.025,47	283.125,04	11,79%	11,79%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.769.459,54	0,00	0,00	2.928.472,17	159.012,63	5,74%	5,74%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.562.235,38	16.361.733,71	15.270.615,06	2.767.919,60	114.565,57	3,21%	4,82%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.093.795,52	0,00	0,00	1.164.810,34	71.014,82	6,49%	6,49%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.106.822,57	0,00	0,00	1.169.774,27	62.951,70	5,69%	5,69%
Total Renda Fixa					19.762.024,79	17,14%	