

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.

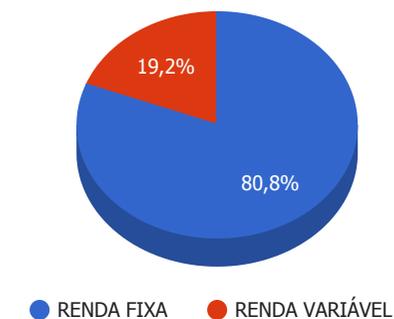
Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	340.327,43	15,74%	620	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	313.208,77	14,49%	882	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	422.399,65	19,54%	1.227	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	123.648,82	5,72%	962	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	111.946,01	5,18%	917	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	195.886,11	9,06%	637	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	1.276,27	0,06%	15.927	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	238.677,68	11,04%	744	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	226.650,25	10,48%	1.477	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	94.223,45	4,36%	201	0,02%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	93.599,20	4,33%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			2.161.843,64				

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%	1.311.530,68	60,67%	20,00%	30,00%	90,00%	634.128,60
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	1.297.106,18
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	435.840,06	20,16%	10,00%	30,00%	40,00%	428.897,40
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	324.276,55
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	108.092,18
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	108.092,18
Total Renda Fixa	100,00%	1.747.370,74	80,83%	30,00%	70,00%	215,00%	

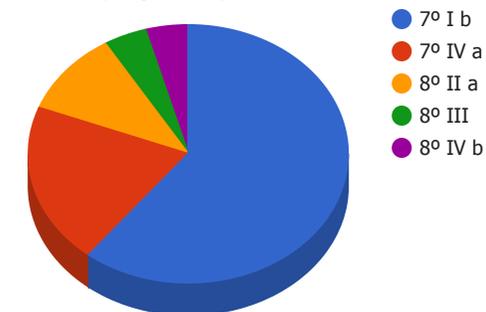
Distribuição por Segmento



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%	226.650,25	10,48%	0,00%	15,00%	20,00%	205.718,48
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	94.223,45	4,36%	0,00%	10,00%	10,00%	121.960,91
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	93.599,20	4,33%	0,00%	5,00%	5,00%	14.492,98
Total Renda Variável	30,00%	414.472,90	19,17%	0,00%	30,00%	35,00%	

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	1.831.373,34	84,71	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	330.470,30	15,29	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, Alínea ' b '	1.311.530,68	60,67	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	435.840,06	20,16	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 '	226.650,25	10,48	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	94.223,45	4,36	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	93.599,20	4,33	0,00	5,00

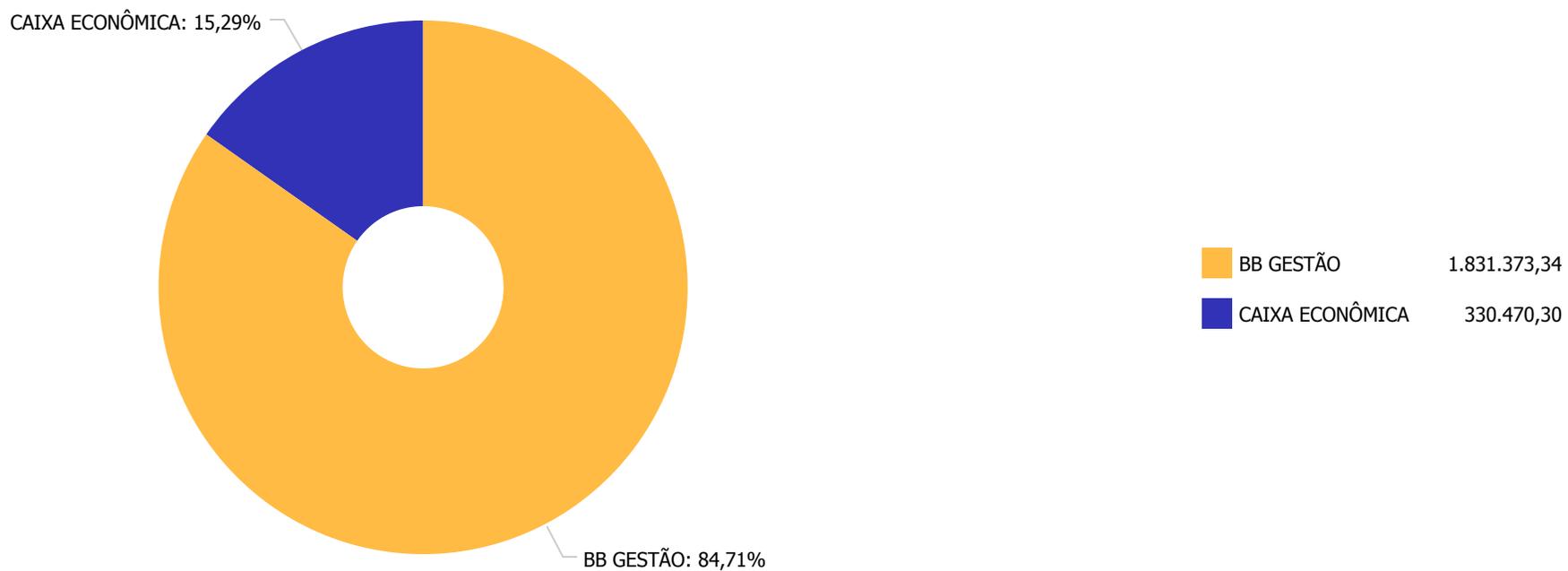
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-1,21%	0,00%	0,00%	2,46%	9,11%	19,14%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,66%	-0,66%	-0,66%	1,94%	7,78%	17,10%	0,06%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,45%	-0,41%	-0,41%	1,98%	8,03%	17,44%	0,05%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,60%	1,43%	1,43%	2,83%	6,66%	13,79%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60%	1,38%	1,38%	2,70%	6,40%	13,27%	0,01%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	-1,75%	-0,57%	-0,57%	2,03%	9,34%	19,39%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,80%	-0,64%	-0,64%	1,86%	9,03%	18,84%	0,07%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-1,79%	-0,60%	-0,60%	1,92%	9,12%	18,91%	0,07%	0,04%
CDI (Benchmark)	0,34%	1,01%	1,01%	2,26%	5,44%	12,12%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,25%	0,75%	0,75%	1,73%	4,31%	9,74%	0,00%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	-0,03%	0,59%	0,59%	1,74%	4,81%	11,34%	0,00%	0,01%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01%	0,06%	0,06%	0,24%	0,75%	1,94%	0,00%	0,00%

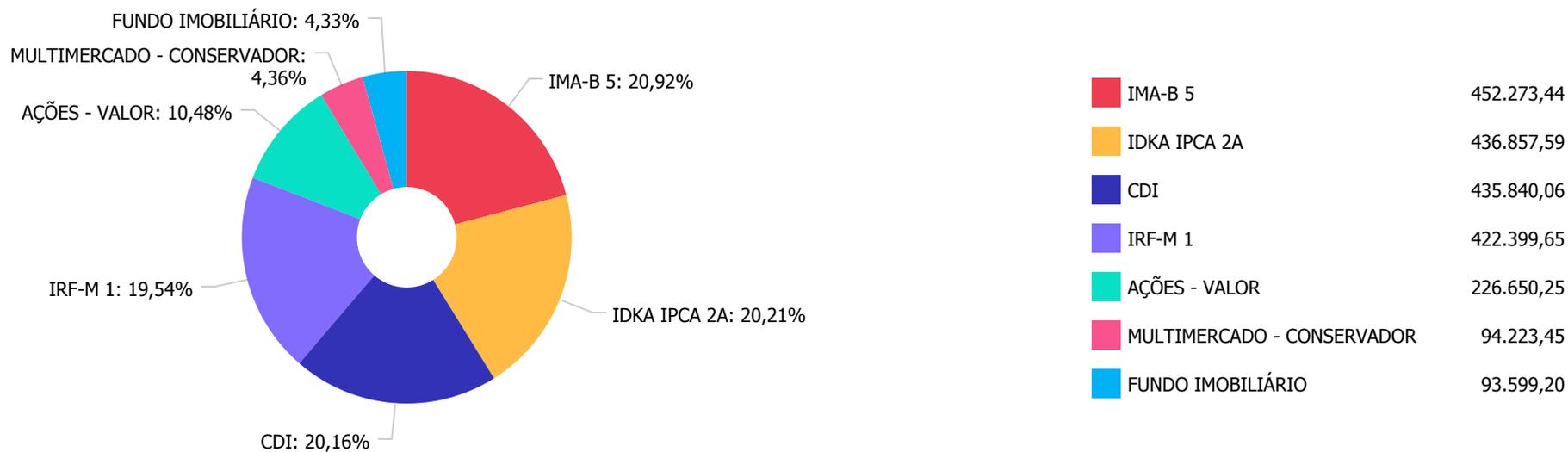
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-29,90%	-36,86%	-36,86%	-30,29%	-23,47%	-14,46%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-27,05%	-34,54%	-34,54%	-25,80%	-18,01%	-0,68%	0,53%	0,32%
CDI (Benchmark)	0,34%	1,01%	1,01%	2,26%	5,44%	12,12%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	-1,10%	-0,80%	-0,80%	1,55%	6,19%	13,65%	0,04%	0,02%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-21,22%	-22,06%	-22,06%	4,62%	13,63%	0,11%	0,33%	0,39%

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



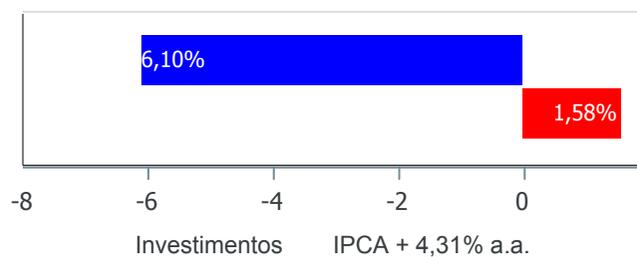
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2020)



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	2.130.336,97	888.634,16	743.794,92	2.296.695,61	21.519,40	21.519,40	0,95%	0,95%	0,58%	0,58%	163,12%	3,07%
Fevereiro	2.296.695,61	638.072,60	588.710,83	2.300.945,76	-45.111,62	-23.592,22	-1,92%	-1,00%	0,55%	1,14%	-87,63%	4,22%
Março	2.300.945,76	714.579,70	734.956,24	2.161.843,64	-118.725,58	-142.317,80	-5,16%	-6,10%	0,44%	1,58%	-386,32%	9,81%

Investimentos x Meta Atuarial



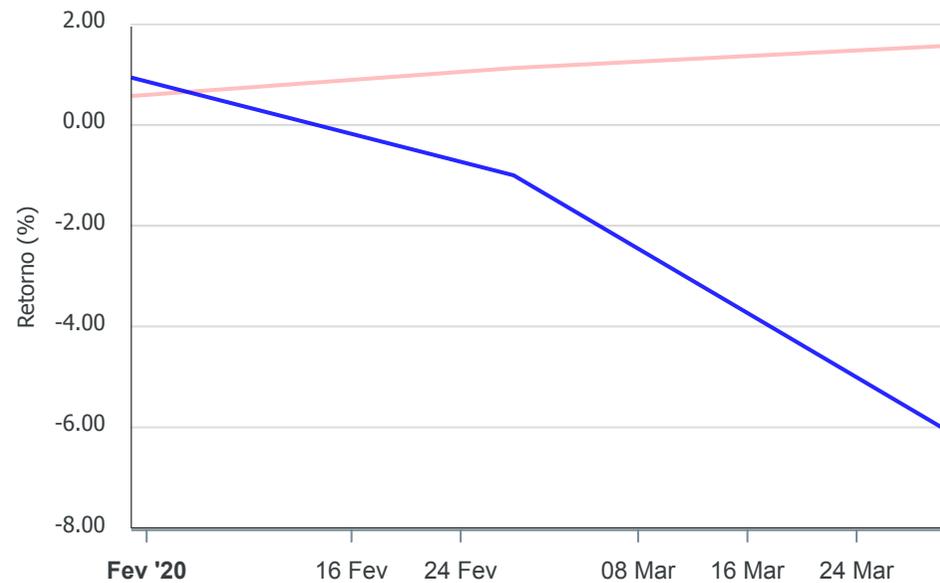
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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...	305.608,50	114.888,81	0,00	422.399,65	1.902,34	0,45%	0,60%	0,62%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	216.917,86	314.252,72	292.979,13	238.677,68	486,23	0,09%	0,25%	0,01%
BB AUTOMÁTICO MAIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	55.405,56	758,17	56.176,94	0,00	13,21	0,02%	0,12%	0,01%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	638,13	680,00	42,00	1.276,27	0,14	0,01%	0,01%	0,01%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	758,11	0,00	758,17	0,00	0,06	0,01%	0,08%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	175.981,58	20.000,00	0,00	195.886,11	-95,47	-0,05%	-0,03%	0,18%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	351.864,25	110.000,00	145.000,00	313.208,77	-3.655,48	-0,79%	-1,66%	5,67%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	340.633,69	154.000,00	150.000,00	340.327,43	-4.306,26	-0,87%	-1,79%	6,78%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	125.472,81	0,00	0,00	123.648,82	-1.823,99	-1,45%	-1,45%	5,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	113.994,64	0,00	0,00	111.946,01	-2.048,63	-1,80%	-1,80%	6,80%
Total Renda Fixa	1.687.275,13	714.579,70	644.956,24	1.747.370,74	-9.527,85	-0,54%		3,33%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	185.073,09	0,00	90.000,00	94.223,45	-849,64	-0,46%	-1,10%	3,89%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	117.920,00	0,00	0,00	93.599,20	-24.320,80	-20,62%	-20,62%	32,70%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	310.677,54	0,00	0,00	226.650,25	-84.027,29	-27,05%	-27,05%	52,81%
Total Renda Variável	613.670,63	0,00	90.000,00	414.472,90	-109.197,73	-17,79%		37,14%

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
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	288.132,47	130.080,32	0,00	422.399,65	4.186,86	1,00%	1,38%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	133.240,71	572.155,81	467.948,60	238.677,68	1.229,76	0,17%	0,75%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	174.890,44	20.000,00	0,00	195.886,11	995,67	0,51%	0,59%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	0,00	56.550,45	56.567,16	0,00	16,71	0,03%	0,27%
BB AUTOMÁTICO MAIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	57.531,26	57.544,78	0,00	13,52	0,02%	0,39%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.396,31	4.600,00	5.721,45	1.276,27	1,41	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	124.155,08	0,00	0,00	123.648,82	-506,26	-0,41%	-0,41%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	107.103,66	5.595,45	0,00	111.946,01	-753,10	-0,67%	-0,64%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	366.229,46	436.873,40	489.000,00	313.208,77	-894,09	-0,11%	-0,66%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	313.976,19	807.899,77	780.000,00	340.327,43	-1.548,53	-0,14%	-0,60%
				Total Renda Fixa	2.741,95	0,16%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	154.766,05	150.000,00	210.000,00	94.223,45	-542,60	-0,18%	-0,80%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	119.199,20	0,00	680,00	93.599,20	-24.920,00	-20,91%	-22,06%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	346.247,40	0,00	0,00	226.650,25	-119.597,15	-34,54%	-34,54%
				Total Renda Variável	-145.059,75	-18,83%	