

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

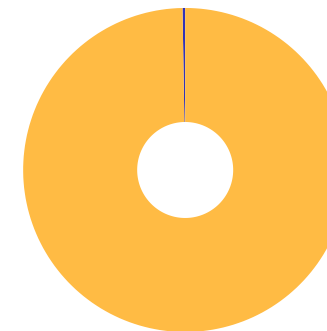
em janeiro de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	12.291.344,21	13,92%	780	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.432.192,94	1,62%	758	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	35.235.837,72	39,92%	1.263	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	122.457,37	0,14%	165	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	27.145.102,81	30,75%	1.466	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	7.691.988,41	8,71%	377	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	63.597,94	0,07%	673	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.630.071,69	1,85%	362	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.430.411,70	2,75%	107	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	52.481,85	0,06%	92	0,02%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	179.473,43	0,20%	133	0,04%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			88.274.960,07				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2019)

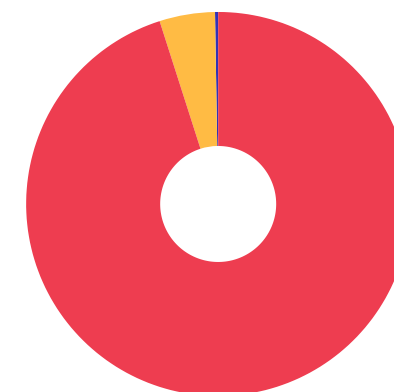
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	83.918.923,46	95,07%	15,00%	50,00%	100,00%	4.356.036,61
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	35.309.984,03
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	4.124.081,33	4,67%	10,00%	30,00%	40,00%	31.185.902,70
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.413.748,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.413.748,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.413.748,00
Total Renda Fixa	100,00%	88.043.004,79	99,74%	25,00%	90,00%	195,00%	



RENDA FIXA 88.043.004,79
 RENDA VARIÁVEL 231.955,28

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2019)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	231.955,28	0,26%	0,00%	3,00%	10,00%	8.595.540,73
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.827.496,01
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	17.654.992,01
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	8.827.496,01
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.413.748,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.413.748,00
Total Renda Variável	30,00%	231.955,28	0,26%	0,00%	10,00%	60,00%	



7º I b 7º IV a 8º I a

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Janeiro / 2019)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	58.015.110,78	65,72	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	30.259.849,29	34,28	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 - 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	83.918.923,46	95,07	15,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	4.124.081,33	4,67	10,00	40,00
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	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	231.955,28	0,26	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
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

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2019 - RENDA FIXA

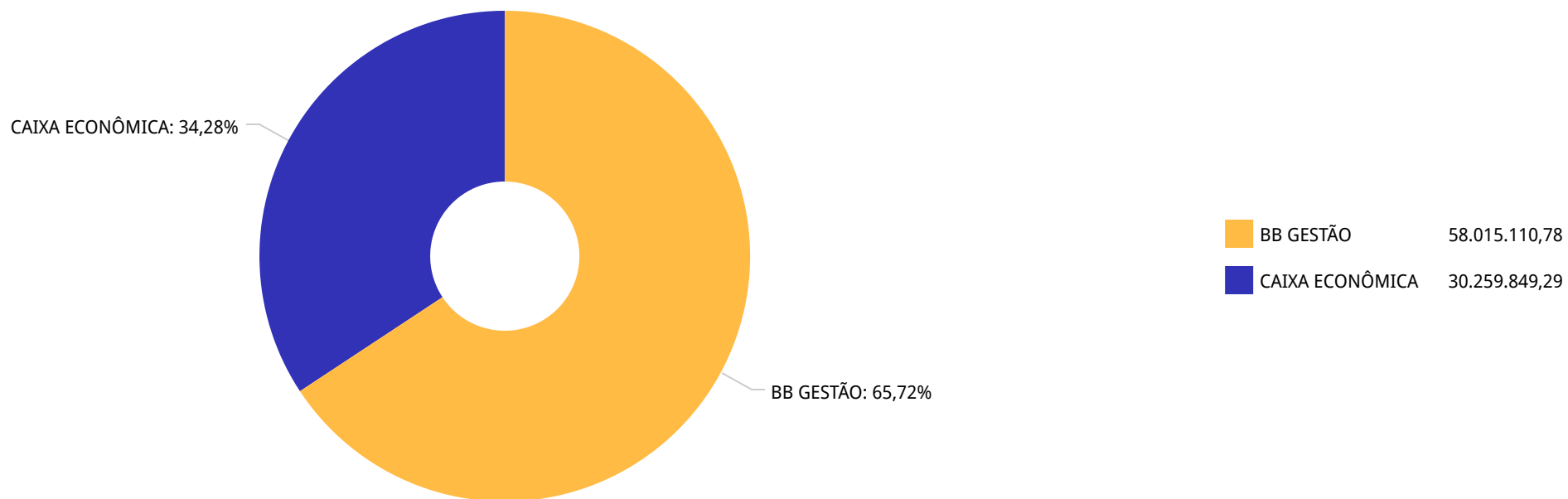
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	1,91%	1,91%	3,92%	7,88%	10,04%	24,12%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,01%	2,01%	3,98%	7,85%	10,21%	23,62%	0,01%	0,03%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,26%	1,26%	2,71%	6,23%	10,29%	24,91%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	1,22%	2,56%	5,85%	9,50%	22,93%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,27%	1,27%	2,57%	5,93%	9,64%	23,04%	0,01%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,58%	0,58%	1,69%	3,70%	6,96%	18,04%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,58%	0,58%	1,64%	3,60%	6,75%	17,55%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	0,57%	1,65%	3,62%	6,80%	17,67%	0,00%	0,01%
IMA-B (Benchmark)	4,37%	4,37%	7,05%	14,01%	14,11%	30,65%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34%	1,34%	2,69%	6,34%	9,98%	23,39%	0,01%	0,02%
CDI (Benchmark)	0,54%	0,54%	1,54%	3,15%	6,38%	16,36%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	0,45%	1,27%	2,59%	5,25%	13,98%	0,00%	0,00%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,54%	0,54%	1,50%	3,40%	6,61%	16,86%	0,00%	0,00%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2019 - RENDA VARIÁVEL

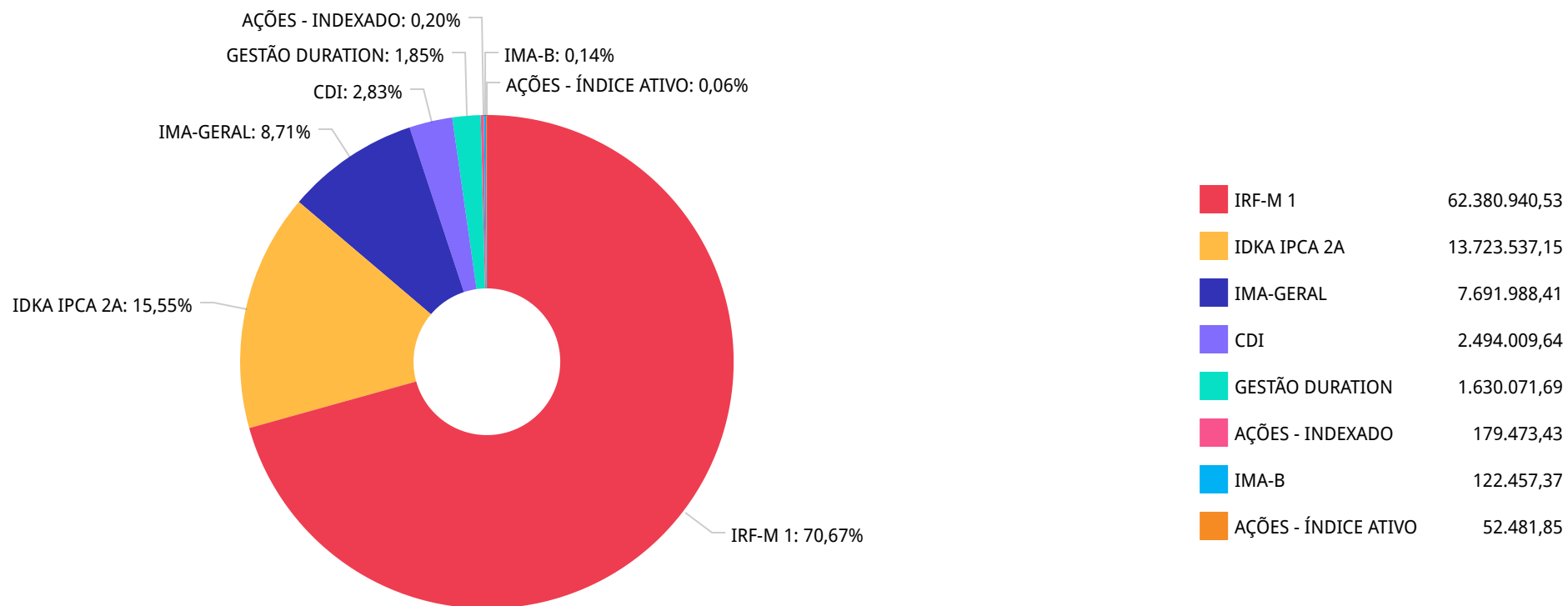
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IBX-50 (Benchmark)	10,44%	10,44%	10,44%	21,80%	13,22%	49,74%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	10,63%	10,63%	10,10%	20,27%	11,09%	48,35%	0,08%	0,22%

IGC (Benchmark)	10,00%	10,00%	11,58%	24,31%	13,57%	49,19%	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	10,42%	10,42%	12,38%	25,18%	16,05%	51,30%	0,08%	0,21%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2019)



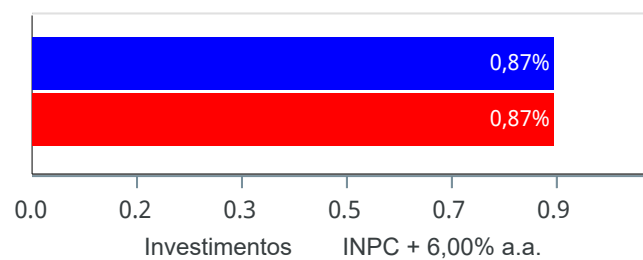
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2019)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

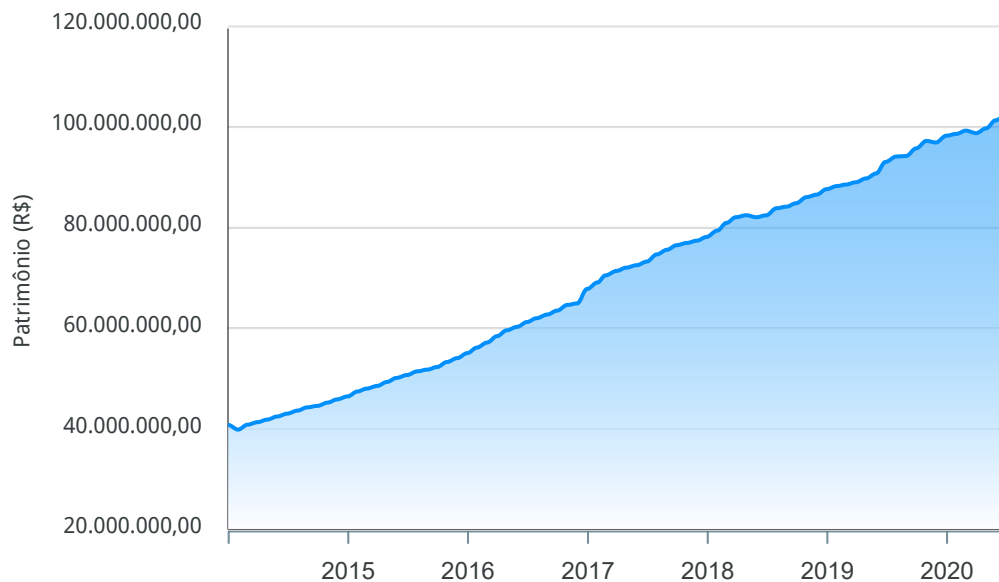
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	85.215.001,38	337.489,10	511.637,77	85.780.950,43	740.097,72	740.097,72	0,87%	0,87%	0,87%	0,87%	99,62%	0,29%

Investimentos x Meta Atuarial



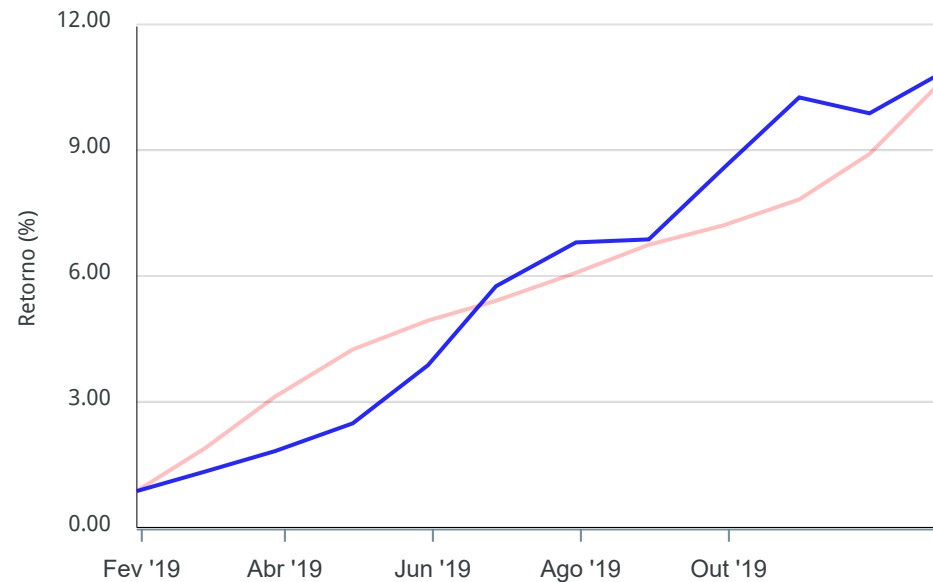
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.584.425,82	0,00	0,00	1.630.071,69	45.645,87	2,88%	2,88%	1,38%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.540.562,44	0,00	0,00	7.691.988,41	151.425,97	2,01%	2,01%	0,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	120.836,50	0,00	0,00	122.457,37	1.620,87	1,34%	1,34%	0,61%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.414.288,16	0,00	0,00	1.432.192,94	17.904,78	1,27%	1,27%	0,59%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	11.825.597,39	321.747,37	0,00	12.291.344,21	143.999,45	1,19%	1,22%	0,61%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	35.527.497,59	15.741,73	511.637,77	35.235.837,72	204.236,17	0,57%	0,58%	0,11%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	26.991.814,75	0,00	0,00	27.145.102,81	153.288,06	0,57%	0,57%	0,10%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2.417.451,02	0,00	0,00	2.430.411,70	12.960,68	0,54%	0,54%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	38.774,93	44.019,93	19.487,75	63.597,94	290,83	0,35%	0,45%	0,00%
Total Renda Fixa	87.461.248,60	381.509,03	531.125,52	88.043.004,79	731.372,68	0,83%		0,27%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2019**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	47.438,15	0,00	0,00	52.481,85	5.043,70	10,63%	10,63%	8,21%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	162.540,58	0,00	0,00	179.473,43	16.932,85	10,42%	10,42%	8,14%
Total Renda Variável	209.978,73	0,00	0,00	231.955,28	21.976,55	10,47%		8,16%