

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2020

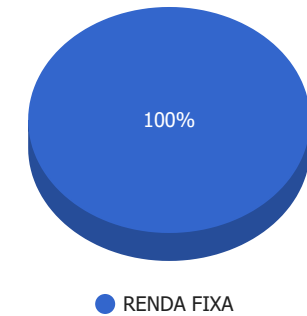
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	D+0	15/08/2024	1.436.040,00	4,28%	96	1,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2024	460.921,20	1,37%	17	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	3.665.001,48	10,93%	330	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.241.449,90	9,66%	1.361	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	5.703.856,86	17,00%	969	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	1.270.492,35	3,79%	229	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	2.564.677,50	7,65%	104	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.119.681,92	3,34%	922	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.945.240,03	5,80%	941	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	5.110.899,35	15,24%	467	1,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL II FI RENDA FIXA ...	D+0	Não há	1.874.995,58	5,59%	100	0,80%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.067.334,75	6,16%	111	0,38%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	3.082.890,78	9,19%	651	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
Total para cálculo dos limites da Resolução			33.543.481,70				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (REDA FIXA) - base (Janeiro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	21.407.361,24	63,82%	20,00%	50,00%	10,00%	-18.053.013,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	6.985.894,93	20,83%	15,00%	30,00%	60,00%	13.140.194,09
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	5.150.225,53	15,35%	5,00%	5,00%	40,00%	8.267.167,15
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	5.031.522,26
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.677.174,09
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.677.174,09
Total Renda Fixa	100,00%	33.543.481,70	100,00%	40,00%	90,00%	135,00%	

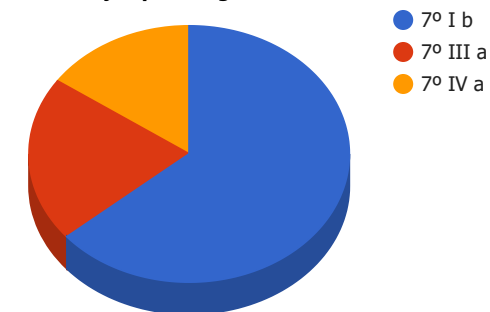
Distribuição por Segmento



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (REDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.354.348,17
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	6.708.696,34
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	5,00%	5,00%	10,00%	3.354.348,17
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.677.174,09
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.677.174,09
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	50,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	19.971.321,24	59,54	0,00
BANRISUL CORRETORA	5.378.370,33	16,03	0,04
SICREDI	5.110.899,35	15,24	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.082.890,78	9,19	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 "	21.407.361,24	63,82	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	6.985.894,93	20,83	15,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	5.150.225,53	15,35	5,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	15,00
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 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00	5,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	5,00	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

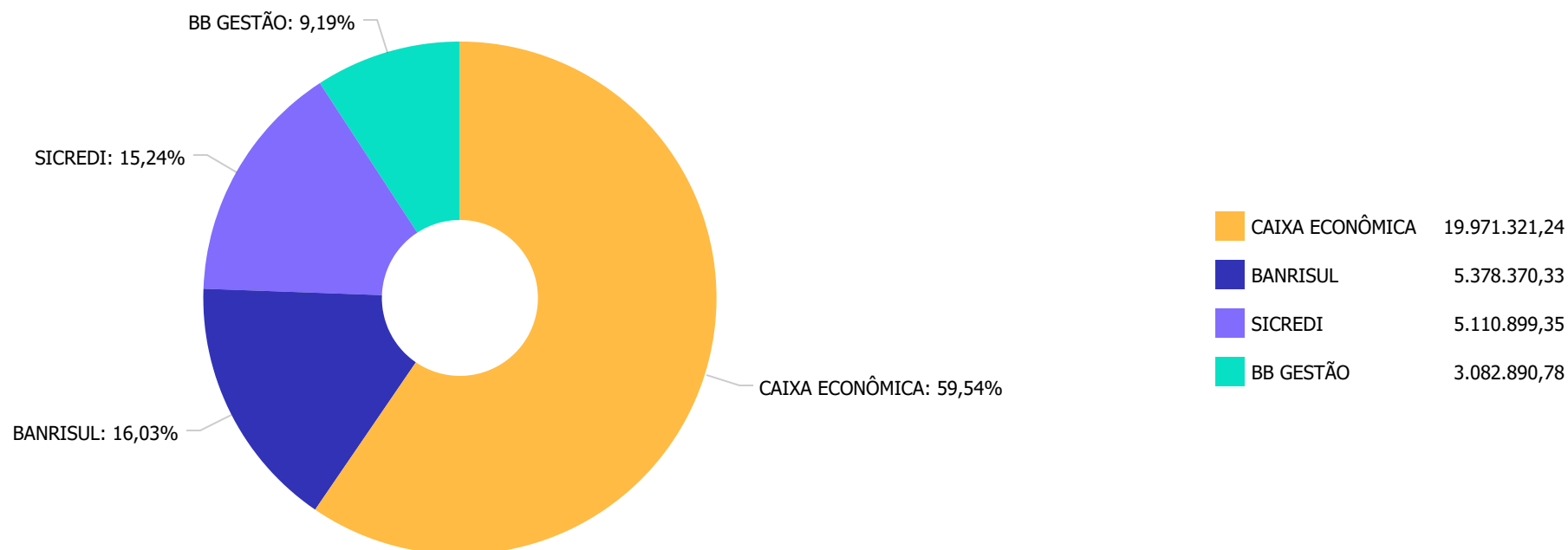
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,54%	0,54%	1,76%	4,74%	11,02%	22,45%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00%	0,46%	1,56%	4,33%	9,69%	20,25%	0,01%	0,02%
IMA Geral (Benchmark)	0,56%	0,56%	0,73%	4,13%	11,32%	22,68%	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00%	0,49%	1,40%	3,82%	10,31%	20,83%	0,01%	0,03%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL II FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	0,00%	0,48%	1,42%	3,75%	10,14%	20,43%	0,01%	0,03%
IRF-M 1+ (Benchmark)	1,11%	1,11%	0,99%	5,27%	13,57%	27,70%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00%	1,08%	1,78%	5,08%	13,00%	25,40%	0,01%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,44%	0,44%	1,20%	3,05%	6,61%	14,04%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00%	0,42%	0,83%	2,40%	5,92%	13,03%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,56%	0,56%	1,51%	5,04%	12,06%	23,36%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00%	0,54%	1,76%	4,85%	11,17%	22,18%	0,01%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	0,26%	0,26%	-0,24%	5,64%	18,11%	34,79%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00%	0,25%	2,24%	5,89%	17,11%	33,42%	0,02%	0,06%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,00%	0,40%	2,20%	6,05%	17,38%	33,75%	0,02%	0,07%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00%	0,80%	2,30%	5,99%	12,50%	18,29%	0,01%	0,06%

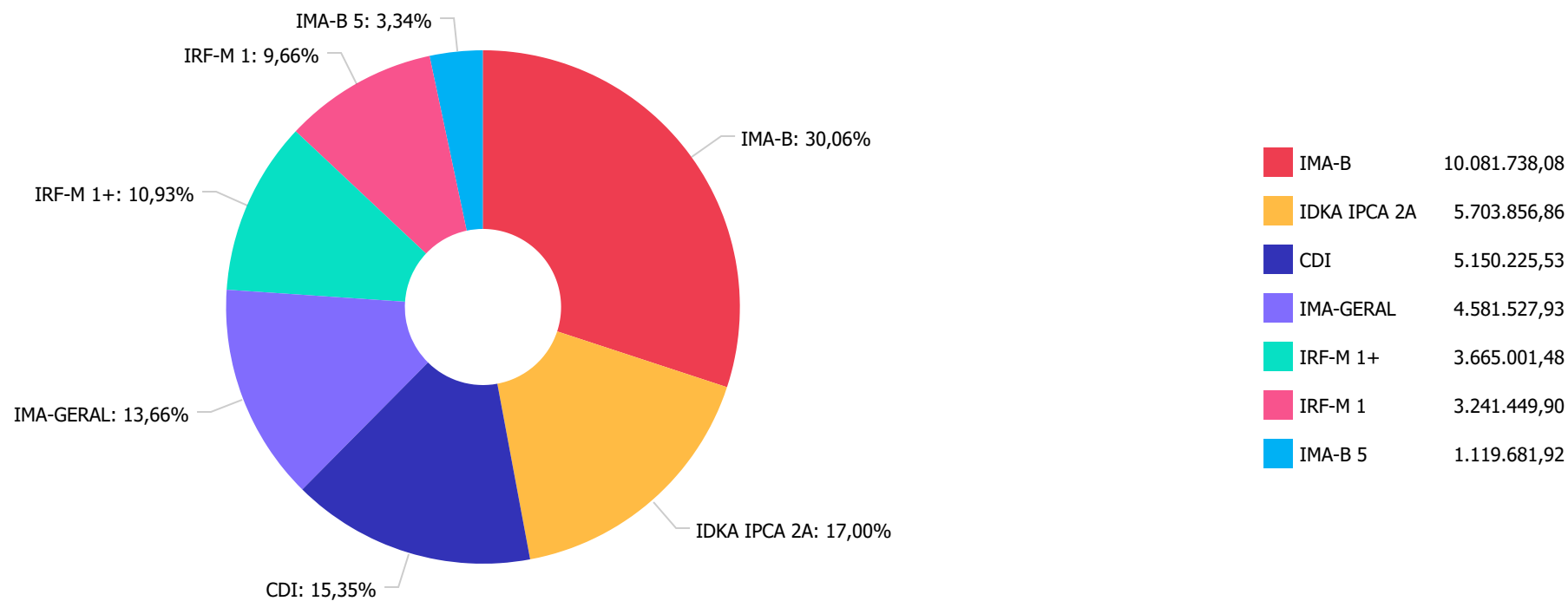
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00%	0,80%	2,30%	5,98%	12,50%	18,30%	0,01%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,00%	0,35%	0,70%	1,95%	5,04%	11,67%	0,00%	0,00%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,00%	0,36%	0,72%	2,02%	5,11%	11,65%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	0,00%	1,33%	2,71%	4,63%	7,07%	11,58%	0,00%	0,04%

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



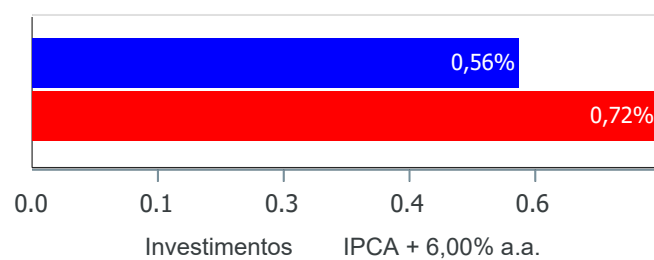
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

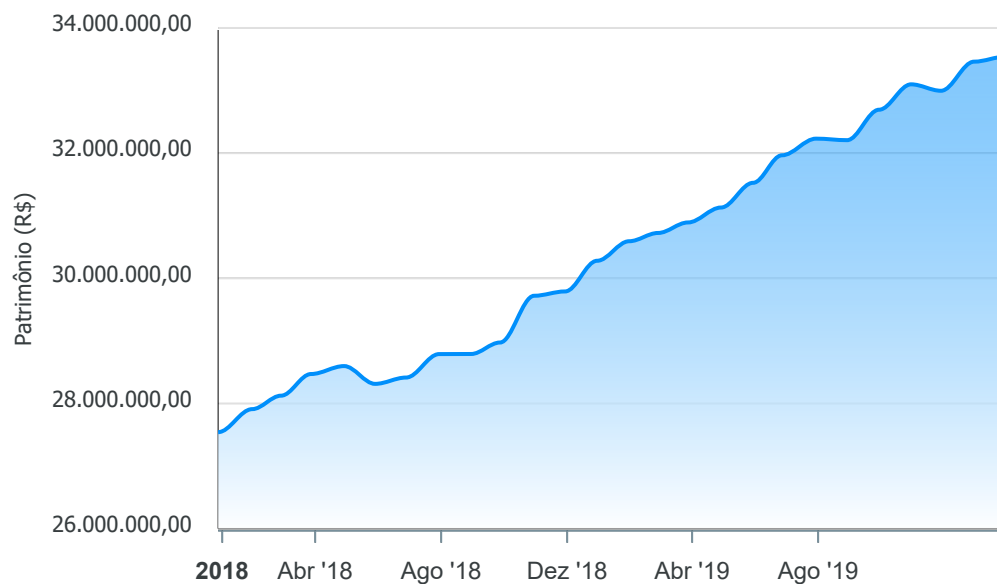
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	33.462.076,05	44.215,83	148.680,36	33.543.481,70	185.870,18	185.870,18	0,56%	0,56%	0,72%	0,72%	77,03%	0,74%

Investimentos x Meta Atuarial



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

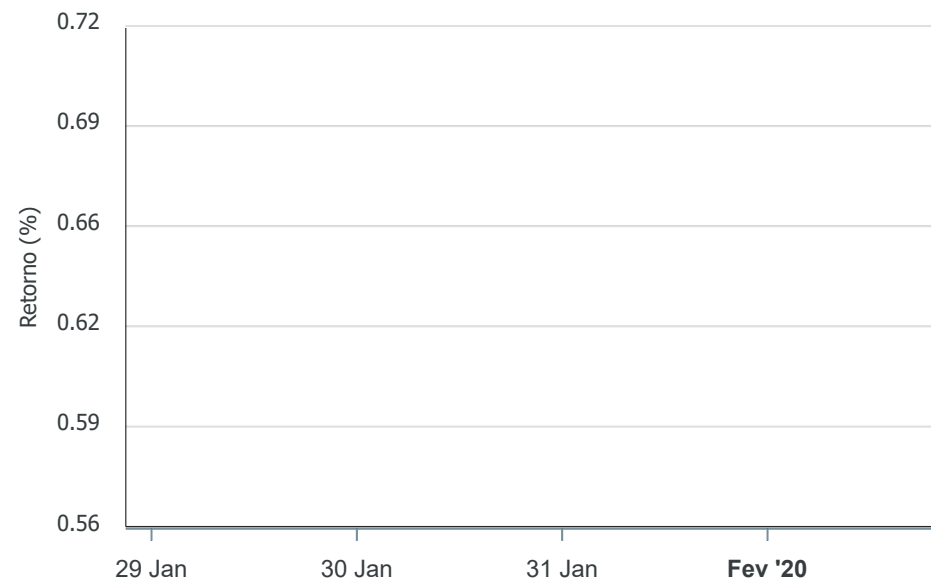
Evolução do Patrimônio



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/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	1.417.210,00	0,00	0,00	1.436.040,00	18.830,00	1,33%	1,33%	0,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	3.625.991,05	0,00	0,00	3.665.001,48	39.010,43	1,08%	1,08%	0,96%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.544.330,00	0,00	0,00	2.564.677,50	20.347,50	0,80%	0,80%	1,02%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	457.266,60	0,00	0,00	460.921,20	3.654,60	0,80%	0,80%	1,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.113.622,68	0,00	0,00	1.119.681,92	6.059,24	0,54%	0,54%	0,64%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	1.268.004,61	0,00	3.680,36	1.270.492,35	6.168,10	0,49%	0,49%	0,64%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL II FI RENDA FIXA RE...	1.822.134,68	44.215,83	0,00	1.874.995,58	8.645,07	0,46%	0,48%	0,65%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	5.677.900,13	0,00	0,00	5.703.856,86	25.956,73	0,46%	0,46%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.227.810,06	0,00	0,00	3.241.449,90	13.639,84	0,42%	0,42%	0,09%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	5.090.745,92	0,00	0,00	5.110.899,35	20.153,43	0,40%	0,40%	1,67%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	2.204.463,11	0,00	145.000,00	2.067.334,75	7.871,64	0,36%	0,36%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.072.143,52	0,00	0,00	3.082.890,78	10.747,26	0,35%	0,35%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.940.453,69	0,00	0,00	1.945.240,03	4.786,34	0,25%	0,25%	1,67%
Total Renda Fixa	33.462.076,05	44.215,83	148.680,36	33.543.481,70	185.870,18	0,55%		0,74%