

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2020

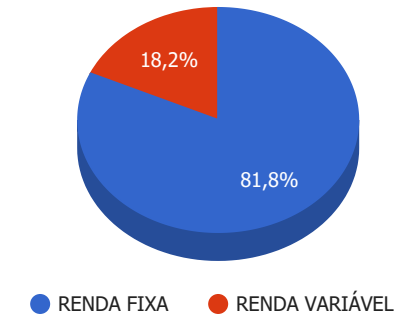
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.910.736,75	12,14%	888	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.585.621,09	16,43%	674	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	5.068.419,74	32,21%	583	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.309.448,20	21,03%	1.213	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.673.618,12	10,63%	1.141	0,20%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	142.518,57	0,91%	25.872	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	234.928,83	1,49%	58.612	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	811.804,88	5,16%	205	0,16%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			15.737.096,18				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			95.374,29	Artigo 6º			
PL Total			15.832.470,47				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	15.737.096,18
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	12.874.225,78	81,81%	40,00%	60,00%	100,00%	2.862.870,40
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'c'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	15.737.096,18
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	786.854,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	9.442.257,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	9.442.257,71
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	6.294.838,47
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'b'	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	6.294.838,47
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	3.147.419,24
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	2.360.564,43
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'b'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	2.360.564,43
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	786.854,81
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	786.854,81
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	786.854,81
Total Renda Fixa	100,00%	12.874.225,78	81,81%	40,00%	75,00%	570,00%	

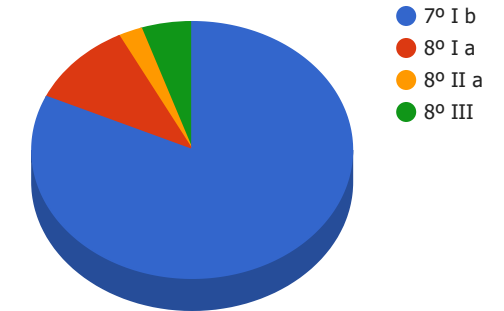
Distribuição por Segmento



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%	1.673.618,12	10,63%	0,00%	10,00%	30,00%	3.047.510,73
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	4.721.128,85
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	377.447,40	2,40%	0,00%	3,00%	20,00%	2.769.971,84
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	3.147.419,24
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	811.804,88	5,16%	0,00%	5,00%	10,00%	761.904,74
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	786.854,81
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	786.854,81
Total Renda Variável	30,00%	2.862.870,40	18,19%	0,00%	22,00%	120,00%	

Distribuição por Artigos



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.573.709,62
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	1.573.709,62
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	1.573.709,62
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	15.359.648,78	97,60	0,00
ITAÚ UNIBANCO	377.447,40	2,40	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 ' a '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	12.874.225,78	81,81	40,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	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 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	1.673.618,12	10,63	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	377.447,40	2,40	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	811.804,88	5,16	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
Artigo 9º - A, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

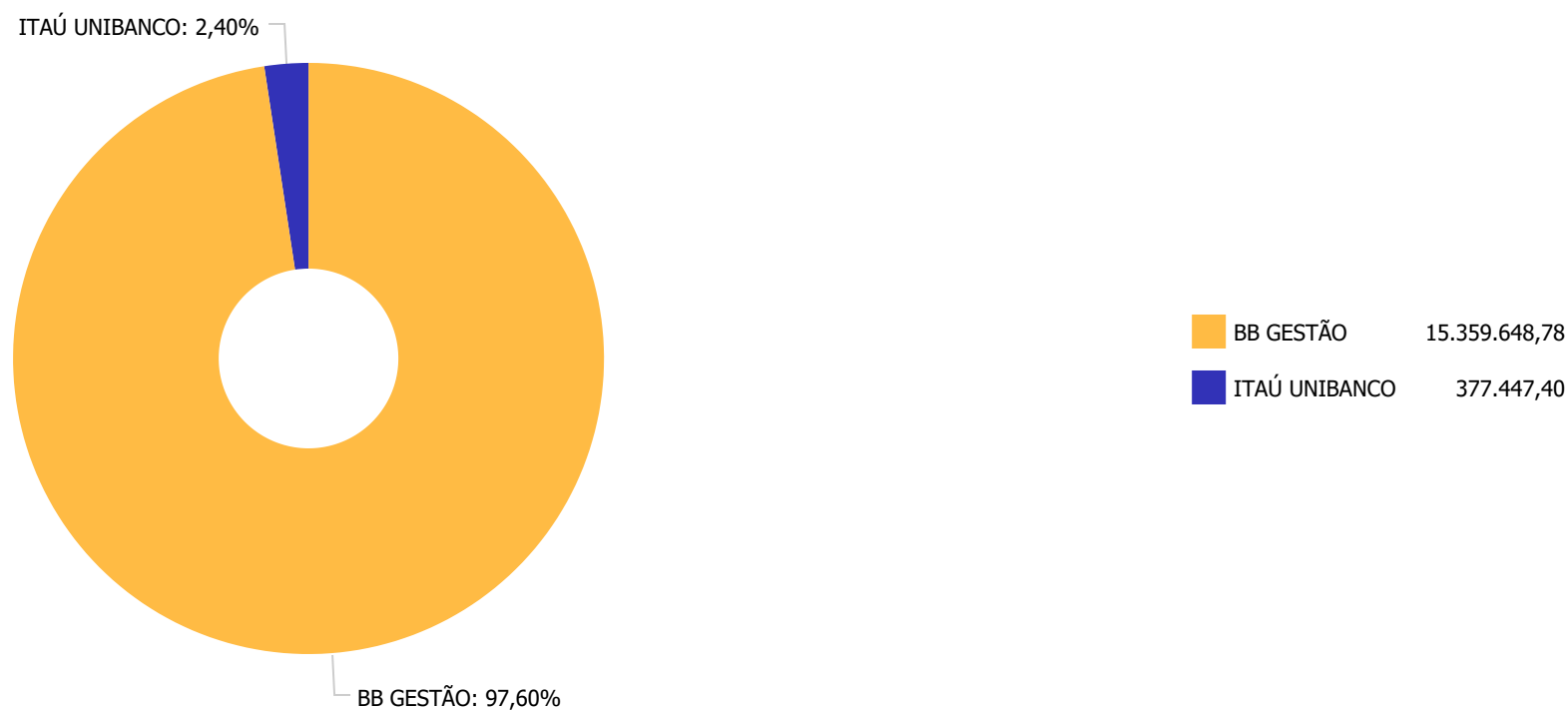
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,50%	0,50%	0,70%	4,08%	11,07%	22,22%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,49%	0,49%	0,50%	3,93%	11,38%	22,76%	0,01%	0,03%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,54%	0,54%	1,76%	4,74%	11,02%	22,45%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,38%	0,38%	1,75%	4,52%	10,29%	20,76%	0,01%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,44%	0,44%	1,20%	3,05%	6,61%	14,04%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,42%	0,42%	1,13%	2,89%	6,33%	13,50%	0,00%	0,00%
IMA-B (Benchmark)	0,26%	0,26%	-0,24%	5,64%	18,11%	34,79%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,26%	0,26%	-0,30%	5,54%	17,83%	34,11%	0,02%	0,06%

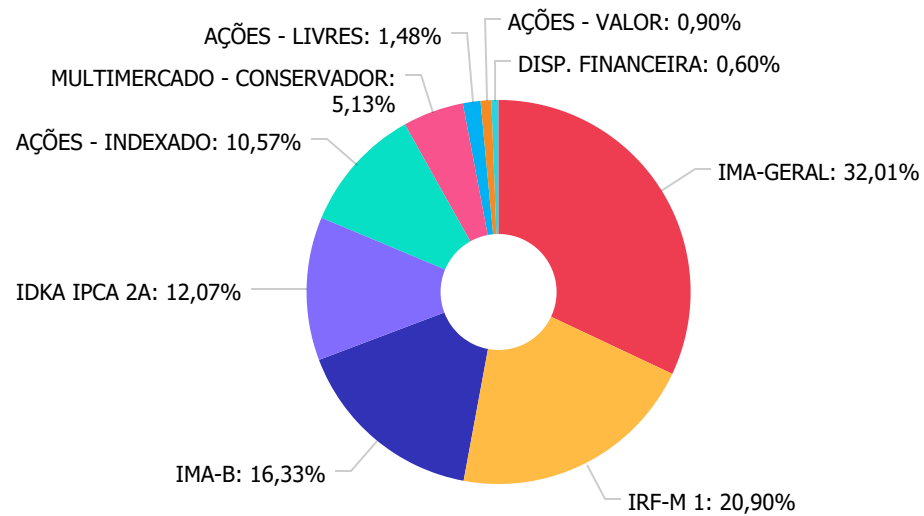
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IGC (Benchmark)	0,07%	0,07%	9,76%	17,22%	26,02%	43,12%	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-1,09%	-1,09%	7,44%	14,37%	19,95%	39,21%	0,10%	0,09%
Ibovespa (Benchmark)	-1,63%	-1,63%	6,10%	11,74%	16,80%	33,97%	-	-
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	1,27%	1,27%	12,37%	15,24%	26,48%	57,29%	0,09%	0,10%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-0,19%	-0,19%	9,98%	18,27%	31,46%	59,14%	0,09%	0,10%
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,13%	0,13%	1,71%	4,37%	8,28%	16,24%	0,01%	0,01%

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



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

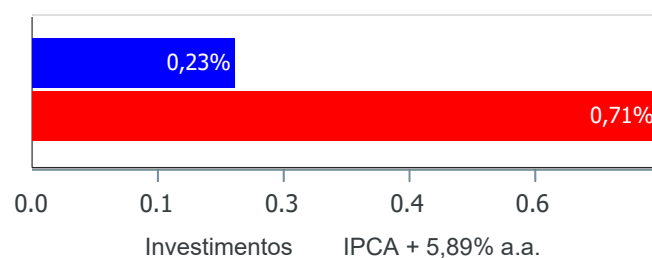


IMA-GERAL	5.068.419,74
IRF-M 1	3.309.448,20
IMA-B	2.585.621,09
IDKA IPCA 2A	1.910.736,75
AÇÕES - INDEXADO	1.673.618,12
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	811.804,88
AÇÕES - LIVRES	234.928,83
AÇÕES - VALOR	142.518,57
DISP. FINANCEIRA	95.374,29

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

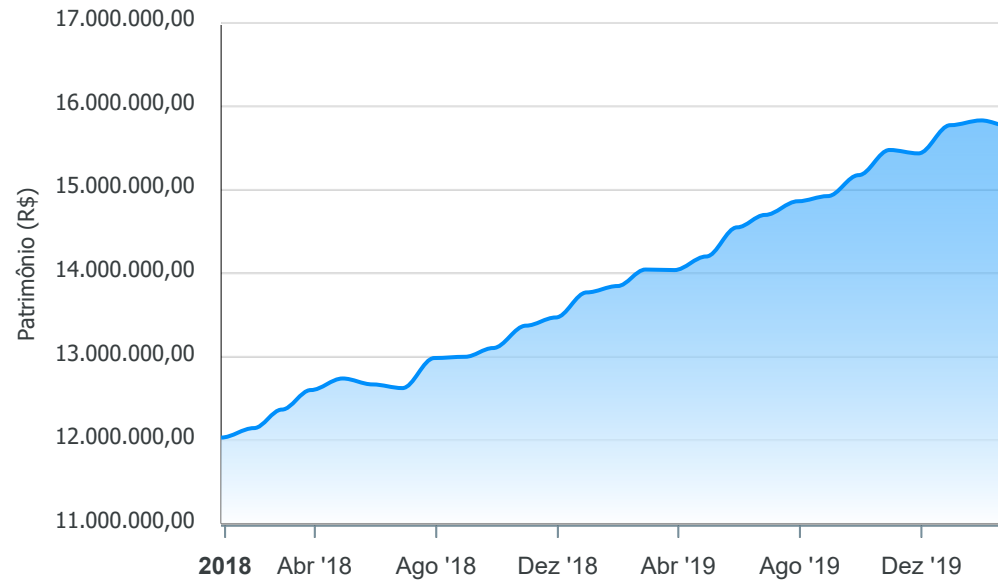
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	15.700.744,44	0,00	0,00	15.737.096,18	36.351,74	36.351,74	0,23%	0,23%	0,71%	0,71%	32,52%	1,88%

Investimentos x Meta Atuarial



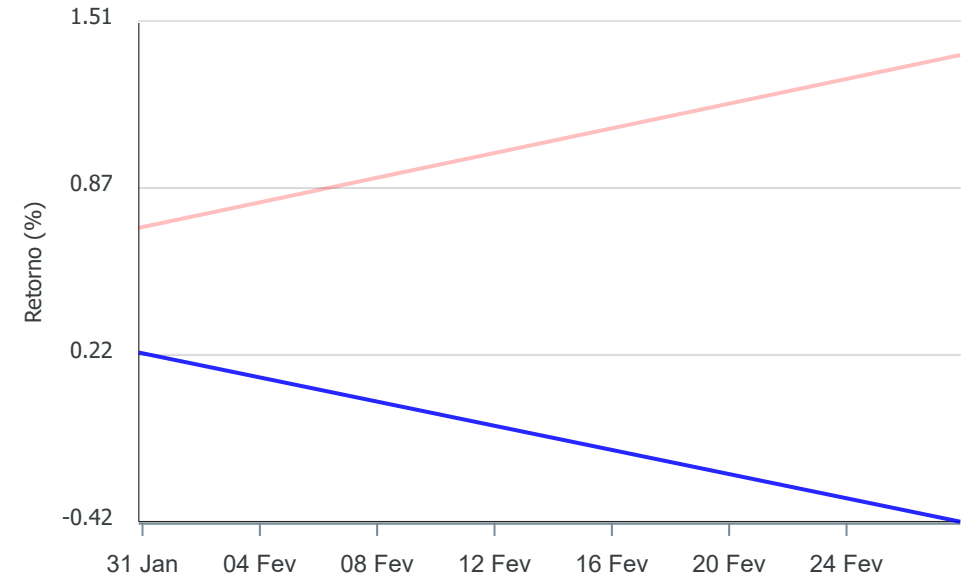
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.043.914,35	0,00	0,00	5.068.419,74	24.505,39	0,49%	0,49%	0,72%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.295.628,15	0,00	0,00	3.309.448,20	13.820,05	0,42%	0,42%	0,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.903.408,85	0,00	0,00	1.910.736,75	7.327,90	0,38%	0,38%	0,55%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.578.916,23	0,00	0,00	2.585.621,09	6.704,86	0,26%	0,26%	1,65%
Total Renda Fixa	12.821.867,58	0,00	0,00	12.874.225,78	52.358,20	0,41%		0,72%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	140.724,46	0,00	0,00	142.518,57	1.794,11	1,27%	1,27%	9,10%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	810.772,22	0,00	0,00	811.804,88	1.032,66	0,13%	0,13%	1,10%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	235.373,46	0,00	0,00	234.928,83	-444,63	-0,19%	-0,19%	8,70%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.692.006,72	0,00	0,00	1.673.618,12	-18.388,60	-1,09%	-1,09%	9,59%
Total Renda Variável	2.878.876,86	0,00	0,00	2.862.870,40	-16.006,46	-0,56%		7,09%