

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

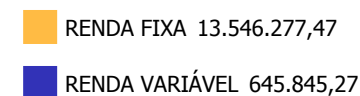
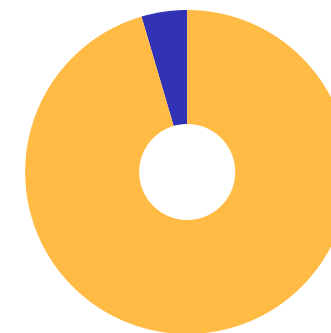
em julho de 2020

**Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2020)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.057.663,02	7,45%	1.366	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.251.706,12	15,87%	918	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	3.131.843,66	22,07%	959	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.043.624,54	7,35%	675	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.957.775,50	20,84%	626	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.051,70	0,02%	751	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.248.386,83	8,80%	215	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	857.320,69	6,04%	319	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	994.905,41	7,01%	707	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	645.845,27	4,55%	1.656	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>14.192.122,74</b>				

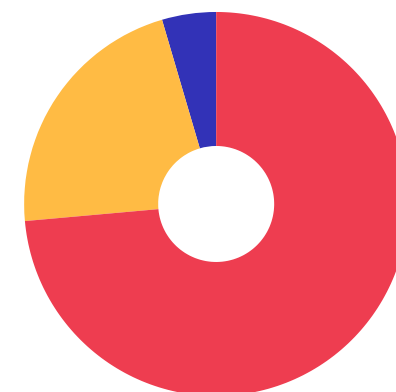
**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2020)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	10.442.612,84	73,58%	20,00%	30,00%	90,00%	2.330.297,63
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	8.515.273,64
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	3.103.664,63	21,87%	10,00%	30,00%	40,00%	2.573.184,47
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	2.128.818,41
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	709.606,14
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	709.606,14
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.546.277,47</b>	<b>95,45%</b>	<b>30,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>215,00%</b>	



**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 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%	1.419.212,27
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	645.845,27	4,55%	3,00%	13,00%	20,00%	2.192.579,28
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	1.419.212,27
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	709.606,14
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	709.606,14
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>645.845,27</b>	<b>4,55%</b>	<b>3,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>50,00%</b>	



7º I b    7º IV a    8º II a

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.293.438,90	58,44	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.650.297,01	32,77	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.248.386,83	8,80	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 '	10.442.612,84	73,58	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	3.103.664,63	21,87	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 I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	0,10
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	645.845,27	4,55	3,00	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 Julho/2020 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,94%	4,31%	3,72%	3,76%	8,68%	22,37%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,83%	3,98%	3,96%	3,50%	8,10%	20,93%	0,01%	0,03%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,24%	2,84%	0,94%	2,39%	5,51%	13,20%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,24%	2,73%	0,90%	2,30%	5,30%	12,79%	0,00%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,99%	4,19%	4,28%	3,61%	8,83%	24,16%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,97%	4,05%	4,23%	3,48%	8,54%	23,61%	0,01%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	4,08%	4,21%	3,51%	8,59%	23,64%	0,01%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	4,39%	2,65%	8,14%	2,38%	8,16%	37,86%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,36%	2,54%	8,07%	2,27%	7,94%	37,20%	0,02%	0,10%
<b>Selic (Benchmark)</b>	0,19%	1,95%	0,64%	1,57%	4,21%	10,83%	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,27%	1,42%	0,85%	1,05%	3,58%	10,08%	0,00%	0,01%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,19%	1,95%	0,64%	1,57%	4,21%	10,83%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,25%	1,62%	0,82%	1,25%	3,72%	10,14%	0,00%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	1,35%	0,39%	1,06%	3,13%	8,50%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,12%	1,46%	0,43%	1,15%	3,35%	8,99%	0,00%	0,00%

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

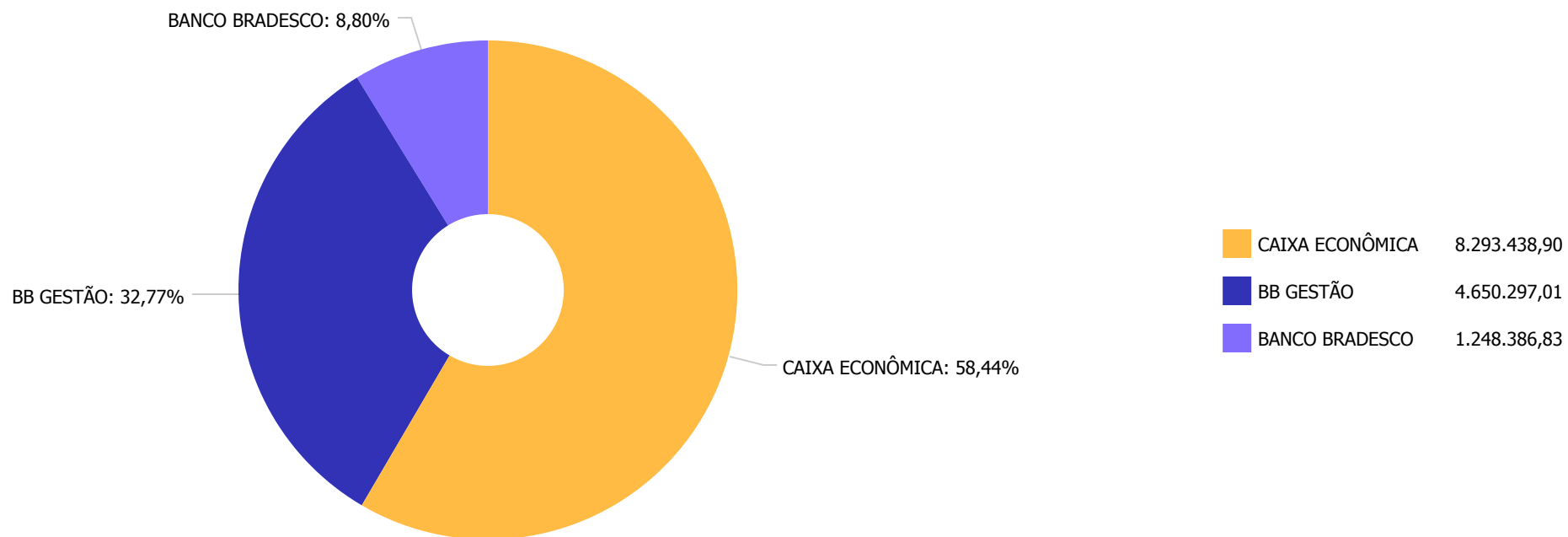
Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

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

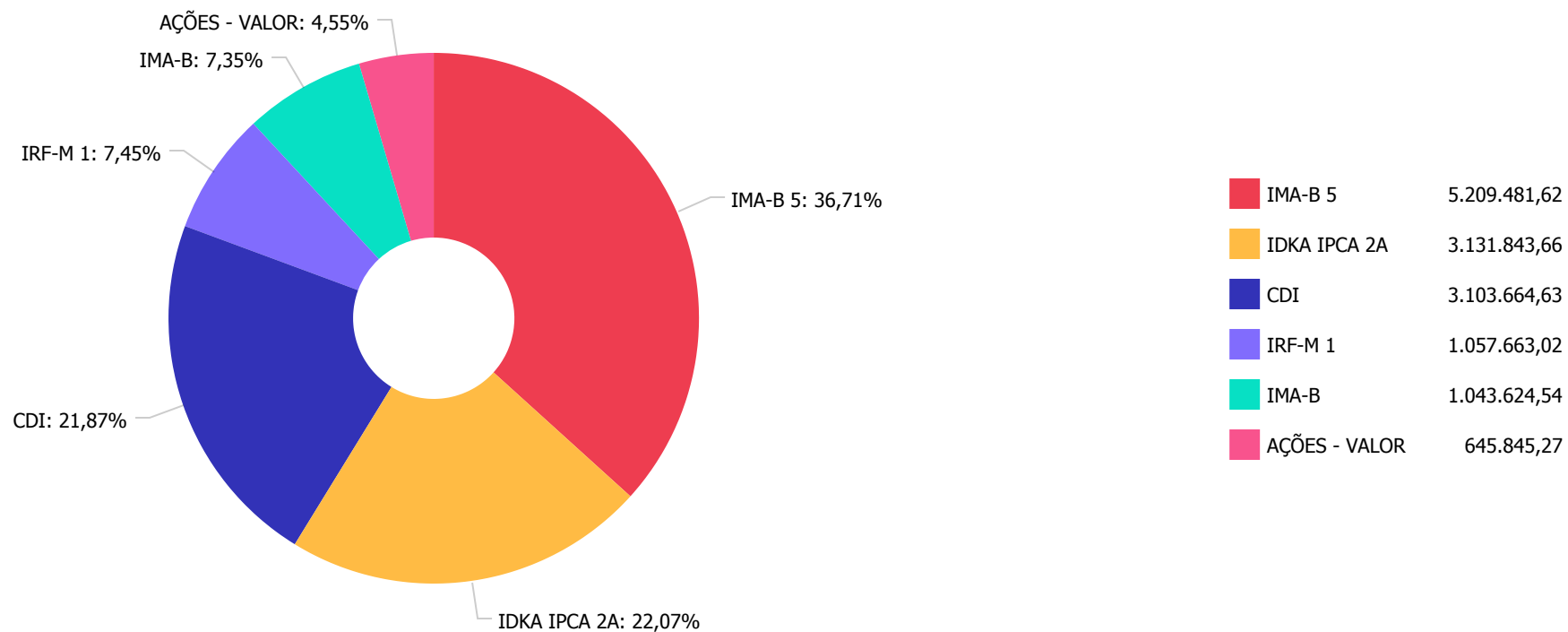
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	8,27%	-11,01%	27,83%	-9,54%	1,08%	29,91%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	6,38%	-12,84%	22,84%	-11,57%	0,02%	50,60%	0,10%	0,35%



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



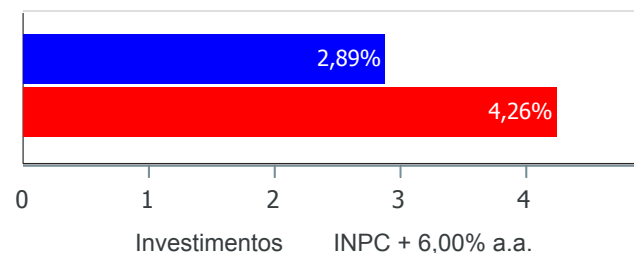
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2020)



**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	16.862.461,14	1.808.661,56	1.612.060,90	17.123.769,40	64.707,60	64.707,60	0,38%	0,38%	0,70%	0,70%	54,11%	0,74%
Fevereiro	17.123.769,40	1.738.947,23	1.872.870,74	17.003.804,94	13.959,05	78.666,65	0,08%	0,46%	0,59%	1,29%	35,67%	1,04%
Março	17.003.804,94	2.544.287,34	653.969,84	18.584.582,52	-309.539,92	-230.873,27	-1,64%	-1,18%	0,69%	1,99%	-59,45%	4,56%
Abril	18.584.582,52	0,00	1.913.036,00	16.767.343,02	95.796,50	-135.076,77	0,52%	-0,68%	0,23%	2,23%	-30,29%	2,53%
Mai	16.767.343,02	3.806.528,05	4.692.934,70	16.122.425,34	241.488,97	106.412,20	1,44%	0,76%	0,21%	2,45%	30,86%	1,20%
Junho	16.122.425,34	2.116.456,42	3.677.737,44	14.717.513,66	156.369,34	262.781,54	0,97%	1,73%	0,79%	3,25%	53,23%	1,25%
Julho	14.717.513,66	811.480,69	1.504.171,56	14.192.122,74	167.299,95	430.081,49	1,14%	2,89%	0,98%	4,26%	67,78%	1,09%

Investimentos x Meta Atuarial



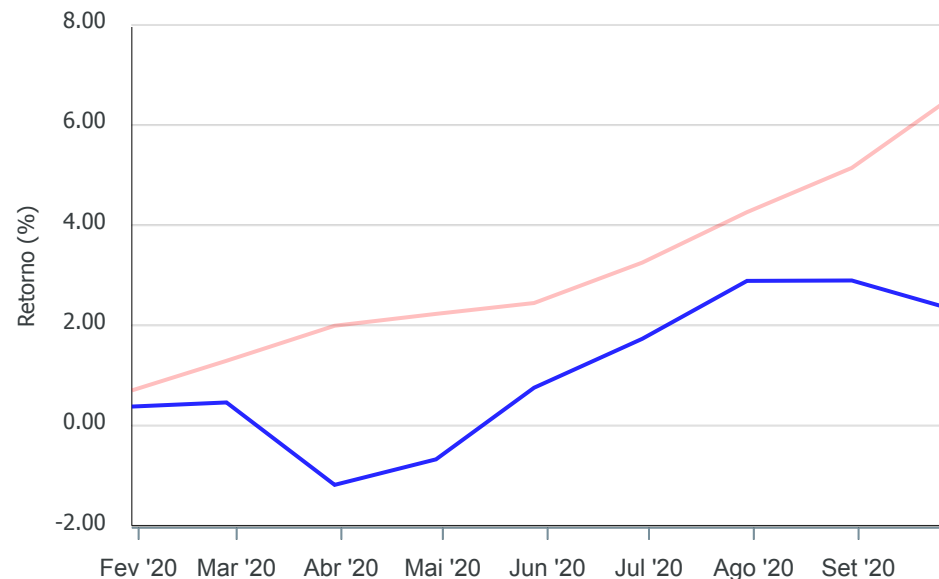
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Julho/2020****FUNDOS DE RENDA FIXA**

<b>Ativos Renda Fixa</b>	<b>Saldo Anterior</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno (R\$)</b>	<b>Retorno (%)</b>	<b>(%) Instit</b>	<b>Var - Mês</b>
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.000.000,00	0,00	0,00	1.043.624,54	43.624,54	4,36%	4,36%	2,27%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.229.995,11	0,00	0,00	2.251.706,12	21.711,01	0,97%	0,97%	0,83%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.929.441,22	0,00	0,00	2.957.775,50	28.334,28	0,97%	0,97%	0,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.106.088,73	0,00	0,00	3.131.843,66	25.754,93	0,83%	0,83%	0,77%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.245.085,65	0,00	0,00	1.248.386,83	3.301,18	0,27%	0,27%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.055.119,65	0,00	0,00	1.057.663,02	2.543,37	0,24%	0,24%	0,15%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.992.049,06	0,00	1.000.000,00	994.905,41	2.856,35	0,14%	0,25%	0,03%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.048,59	0,00	0,00	3.051,70	3,11	0,10%	0,10%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	549.556,94	811.480,69	504.171,56	857.320,69	454,62	0,03%	0,12%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>14.110.384,95</b>	<b>811.480,69</b>	<b>1.504.171,56</b>	<b>13.546.277,47</b>	<b>128.583,39</b>	<b>0,86%</b>		<b>0,69%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2020****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	607.128,71	0,00	0,00	645.845,27	38.716,56	6,38%	6,38%	9,60%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>607.128,71</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>645.845,27</b>	<b>38.716,56</b>	<b>6,38%</b>		<b>9,60%</b>