

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

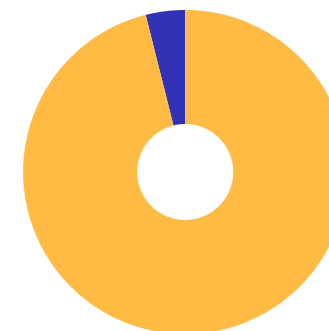
em setembro e 3º trimestre de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.541.275,19	10,19%	868	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.807.544,10	11,95%	953	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.452.191,92	9,60%	982	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.992.792,79	13,17%	676	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	753.750,28	4,98%	1.361	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.965.598,01	12,99%	648	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.236.933,32	8,18%	194	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.053,99	0,02%	755	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.780.106,27	24,99%	301	0,79%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	593.178,33	3,92%	1.630	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			15.126.424,20				

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

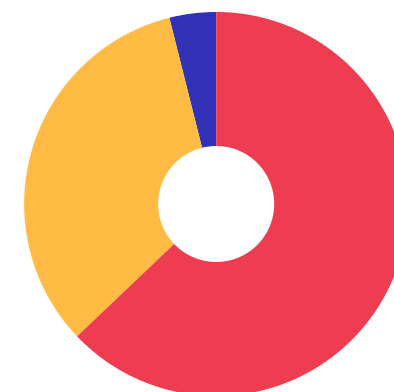
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	9.513.152,29	62,89%	20,00%	30,00%	90,00%	4.100.629,49
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	9.075.854,52
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	5.020.093,58	33,19%	10,00%	30,00%	40,00%	1.030.476,10
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	2.268.963,63
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	756.321,21
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	756.321,21
Total Renda Fixa	100,00%	14.533.245,87	96,08%	30,00%	70,00%	215,00%	



RENDA FIXA 14.533.245,87
RENDA VARIÁVEL 593.178,33

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (REDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 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%	1.512.642,42
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	593.178,33	3,92%	3,00%	13,00%	20,00%	2.432.106,51
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	1.512.642,42
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	756.321,21
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	756.321,21
Total Renda Variável	30,00%	593.178,33	3,92%	3,00%	30,00%	50,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	9.334.867,76	61,71	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.554.623,12	30,11	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.236.933,32	8,18	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 '	9.513.152,29	62,89	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	5.020.093,58	33,19	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 '	593.178,33	3,92	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 Setembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,02%	5,41%	1,99%	5,41%	8,00%	21,88%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,04%	4,84%	1,67%	5,27%	7,35%	20,53%	0,01%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,15%	3,12%	0,51%	1,66%	4,54%	12,32%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,13%	2,97%	0,47%	1,57%	4,34%	11,93%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,12%	4,51%	1,30%	5,11%	7,24%	23,75%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,16%	4,29%	1,21%	4,96%	6,91%	23,18%	0,02%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,15%	4,30%	1,18%	4,93%	6,95%	23,16%	0,02%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	-1,51%	-0,72%	0,96%	5,97%	2,11%	34,14%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,56%	-0,93%	0,84%	5,77%	1,83%	33,39%	0,04%	0,11%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,28%	0,51%	1,25%	3,54%	10,04%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00%	1,42%	0,18%	0,66%	2,40%	7,66%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,09%	1,64%	0,29%	0,83%	2,68%	8,21%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,64%	1,34%	1,24%	0,81%	3,14%	6,12%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,50%	4,53%	-0,09%	3,18%	6,41%	25,88%	0,02%	0,03%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,98%	1,62%	-0,16%	2,97%	3,46%	20,62%	0,02%	0,04%

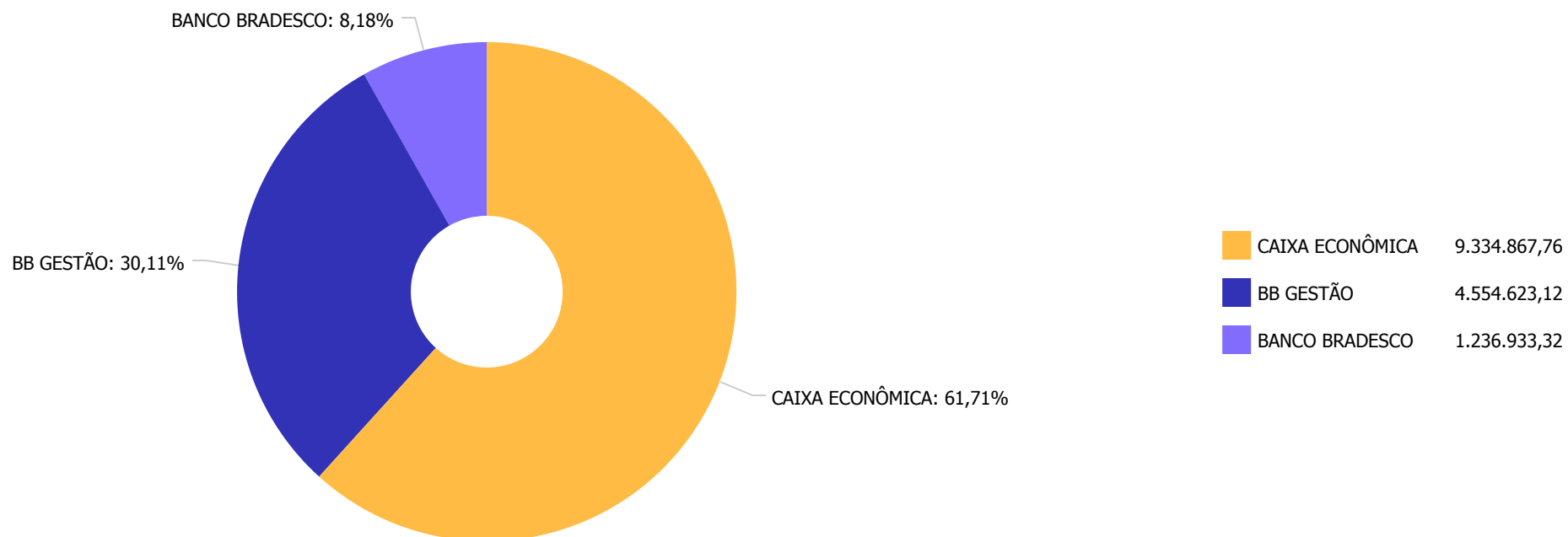
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA FIXA

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

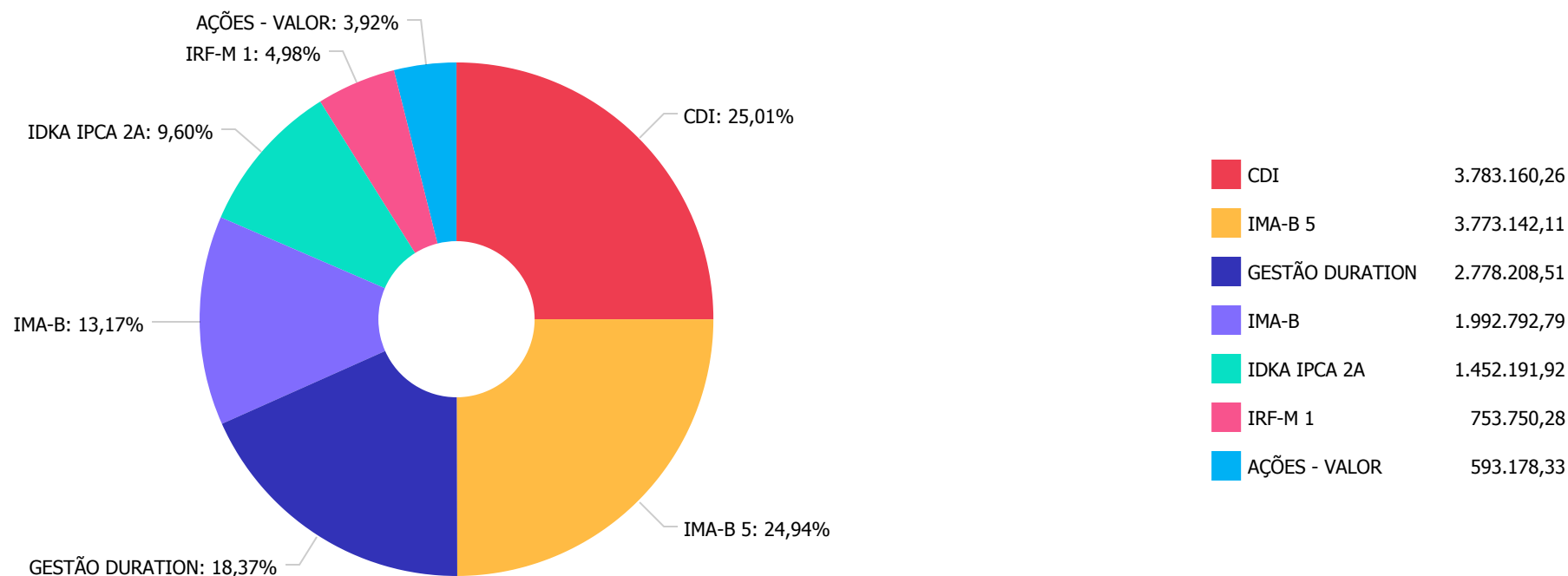
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-4,80%	-18,20%	-0,48%	29,56%	-9,68%	19,23%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-4,77%	-19,95%	-2,30%	22,29%	-9,26%	41,30%	0,10%	0,36%

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



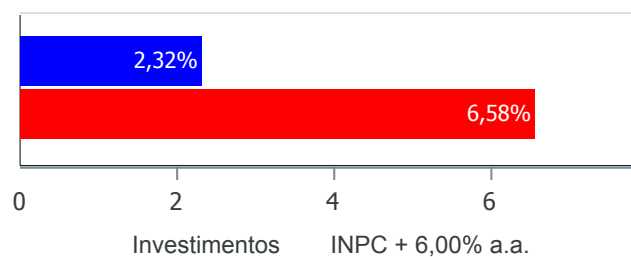
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2020)



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%
Agosto	14.192.122,74	4.280.309,29	6.307.839,11	12.165.686,99	1.094,07	431.175,56	0,01%	2,90%	0,85%	5,15%	56,29%	1,35%
Setembro	12.165.686,99	6.071.666,34	3.025.392,64	15.126.424,20	-85.536,49	345.639,07	-0,56%	2,32%	1,36%	6,58%	35,24%	1,84%

Investimentos x Meta Atuarial



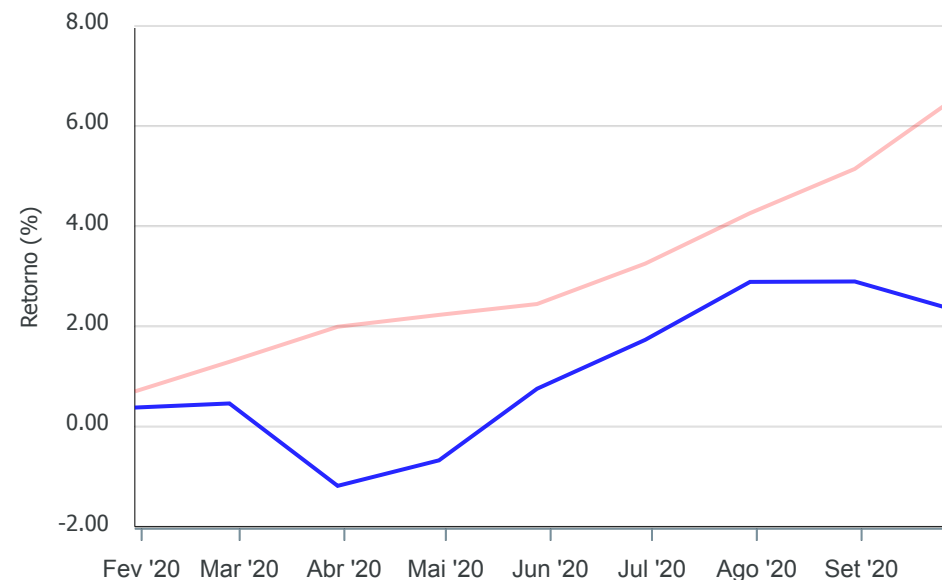
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Setembro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.058.683,40	0,00	306.000,00	753.750,28	1.066,88	0,10%	0,13%	0,12%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.451.658,80	0,00	0,00	1.452.191,92	533,12	0,04%	0,04%	1,38%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	680.650,58	4.821.138,00	1.722.866,33	3.780.106,27	1.184,02	0,02%	0,09%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	996.347,73	0,00	996.526,31	0,00	178,58	0,02%	0,00%	0,10%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.054,00	0,00	0,00	3.053,99	-0,01	0,00%	0,00%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.968.622,68	0,00	0,00	1.965.598,01	-3.024,67	-0,15%	-0,15%	1,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.810.427,95	0,00	0,00	1.807.544,10	-2.883,85	-0,16%	-0,16%	1,65%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.549.069,46	0,00	0,00	1.541.275,19	-7.794,27	-0,50%	-0,50%	1,68%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	1.250.528,34	0,00	1.236.933,32	-13.595,02	-1,09%	-0,98%	2,28%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.024.279,34	0,00	0,00	1.992.792,79	-31.486,55	-1,56%	-1,56%	4,15%
Total Renda Fixa	11.542.793,94	6.071.666,34	3.025.392,64	14.533.245,87	-55.821,77	-0,38%		1,51%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/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	622.893,05	0,00	0,00	593.178,33	-29.714,72	-4,77%	-4,77%	9,73%
Total Renda Variável	622.893,05	0,00	0,00	593.178,33	-29.714,72	-4,77%		9,73%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.106.088,73	0,00	1.700.000,00	1.452.191,92	46.103,19	1,48%	1,66%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.929.441,22	0,00	1.000.000,00	1.965.598,01	36.156,79	1,23%	1,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.229.995,11	0,00	450.000,00	1.807.544,10	27.548,99	1,24%	1,21%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.245.085,65	0,00	1.250.528,34	0,00	5.442,69	0,44%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.055.119,65	0,00	306.000,00	753.750,28	4.630,63	0,44%	0,47%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.992.049,06	0,00	1.996.526,31	0,00	4.477,25	0,22%	0,39%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	549.556,94	7.362.927,98	4.134.348,66	3.780.106,27	1.970,01	0,02%	0,29%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.048,59	0,00	0,00	3.053,99	5,40	0,18%	0,18%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	1.992.792,79	-7.207,21	-0,36%	0,83%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	1.550.000,00	0,00	1.541.275,19	-8.724,81	-0,56%	-0,09%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	1.250.528,34	0,00	1.236.933,32	-13.595,02	-1,09%	-0,16%
Total Renda Fixa					96.807,91	0,67%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	607.128,71	0,00	0,00	593.178,33	-13.950,38	-2,30%	-2,30%
			Total Renda Variável		-13.950,38	-2,30%	