

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

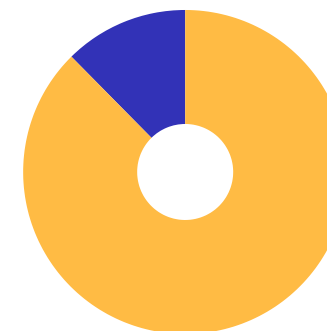
em julho de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			884.347,90	4,71%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.214.627,66	11,80%	791	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.494.540,88	13,29%	885	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	454.454,38	2,42%	959	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	447.643,34	2,38%	1.251	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	557.119,84	2,97%	1.366	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	2.466.958,92	13,14%	593	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.756.392,81	9,35%	918	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.098.162,35	16,50%	626	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	49.499,10	0,26%	751	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	1.008.978,19	5,37%	63	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3 du	Não há	1.016.712,40	5,41%	263	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+15	Não há	365.056,14	1,94%	60	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	360.577,53	1,92%	2.501	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	657.619,58	3,50%	1.656	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	264.854,89	1,41%	39.844	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	678.349,01	3,61%	19.189	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			18.775.894,92				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	884.347,90	4,71%	0,00%	7,00%	10,00%	993.241,59
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	13.489.900,18	71,85%	20,00%	50,00%	100,00%	5.285.994,74
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	40,00%	7.510.357,97
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'	40,00%	2.075.189,69	11,05%	0,00%	10,00%	40,00%	5.435.168,28
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea 'a'	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.877.589,49
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	938.794,75
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'c'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	938.794,75
Total Renda Fixa	100,00%	16.449.437,77	87,61%	20,00%	70,00%	210,00%	



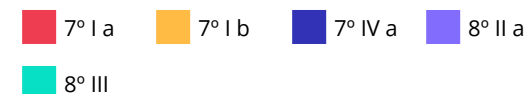
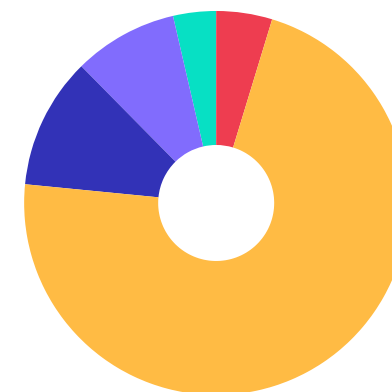
RENTA FIXA 16.449.437,77

RENTA VARIÁVEL 2.326.457,15

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%	5,00%	10,00%	1.877.589,49
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	1.648.108,14	8,78%	0,00%	15,00%	20,00%	2.107.070,84
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	678.349,01	3,61%	0,00%	10,00%	10,00%	1.199.240,48
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,50%	469.397,37
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,50%	469.397,37
Total Renda Variável	30,00%	2.326.457,15	12,39%	0,00%	30,00%	45,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	187.758,95
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.495.991,46	55,90	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.395.555,56	39,39	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	884.347,90	4,71	-

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 '	884.347,90	4,71	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	13.489.900,18	71,85	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	2.075.189,69	11,05	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
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	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	1.648.108,14	8,78	3,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	678.349,01	3,61	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	2,50
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,50
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	1,00

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
IMA Geral ex-C (Benchmark)	1,66%	3,39%	3,57%	2,88%	7,07%	23,27%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,77%	3,55%	3,84%	3,05%	7,10%	23,78%	0,01%	0,04%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,94%	4,31%	3,72%	3,76%	8,68%	22,37%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81%	3,71%	4,07%	3,32%	7,99%	20,62%	0,01%	0,03%
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%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,24%	2,84%	0,94%	2,39%	5,51%	13,20%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,23%	2,69%	0,88%	2,26%	5,22%	12,65%	0,00%	0,00%
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%

IMA-B 5 (Benchmark)	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%

CDI (Benchmark)	0,19%	1,95%	0,64%	1,57%	4,21%	10,83%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	1,35%	0,39%	1,06%	3,13%	8,50%	0,00%	0,00%

IPCA (Benchmark)	0,36%	0,46%	0,24%	0,25%	2,31%	5,60%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,98%	5,65%	3,14%	4,79%	9,68%	28,24%	0,01%	0,03%

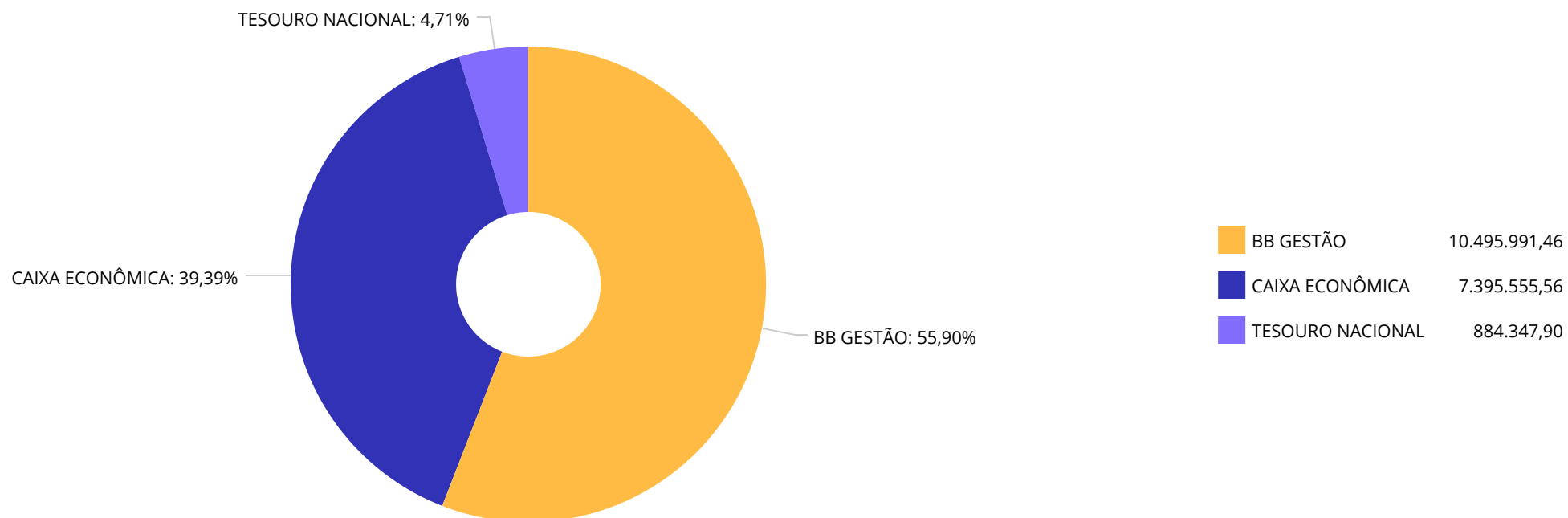
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,92%	-	4,10%	-	-	-	0,01%	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,93%	-	3,06%	-	-	-	0,01%	-

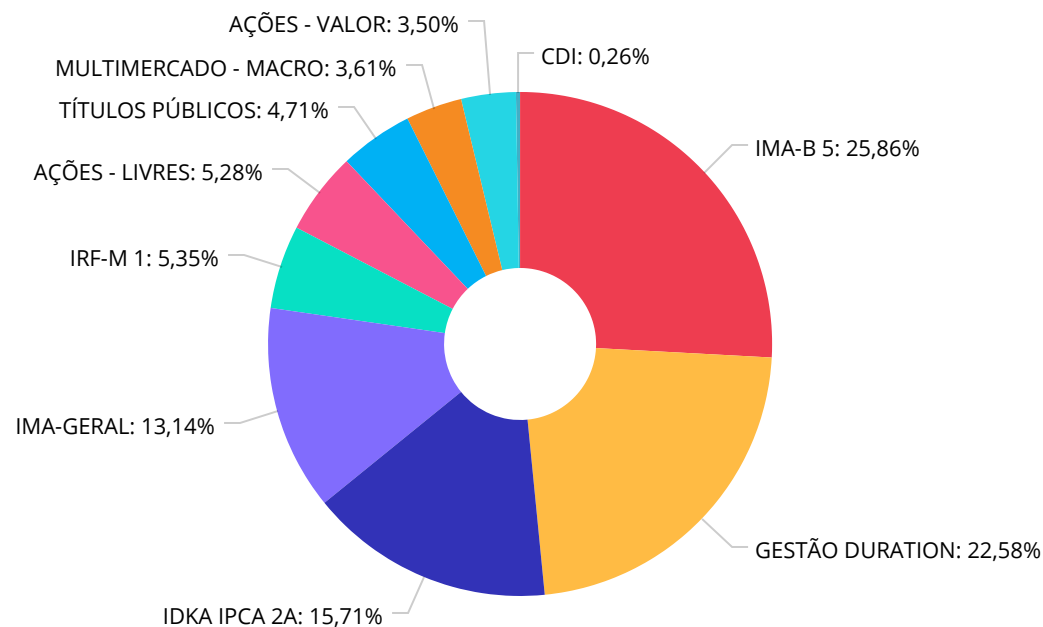
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA VARIÁVEL

	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%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	9,22%	-6,80%	29,18%	-9,67%	9,15%	-	0,09%	0,42%
CDI (Benchmark)	0,19%	1,95%	0,64%	1,57%	4,21%	10,83%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,41%	0,36%	4,15%	-0,32%	6,35%	24,98%	0,01%	0,07%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	7,83%	-12,30%	22,79%	-13,24%	10,01%	46,04%	0,09%	0,37%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	6,18%	-8,45%	26,47%	-9,58%	6,75%	-	0,09%	0,38%

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



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



IMA-B 5	4.854.555,16
GESTÃO DURATION	4.240.318,25
IDKA IPCA 2A	2.948.995,26
IMA-GERAL	2.466.958,92
IRF-M 1	1.004.763,18
AÇÕES - LIVRES	990.488,56
TÍTULOS PÚBLICOS	884.347,90
MULTIMERCADO - MACRO	678.349,01
AÇÕES - VALOR	657.619,58
CDI	49.499,10

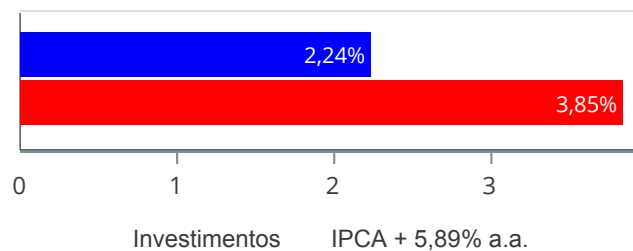
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2020)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2021	16/07/2010	850	932,47882400	1.040,409291	792.607,00	884.347,90	Mercado

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	16.806.637,53	581.695,82	440.462,42	16.997.158,09	49.287,16	49.287,16	0,29%	0,29%	0,71%	0,71%	40,85%	1,39%
Fevereiro	16.997.158,09	556.000,00	189.500,00	17.312.736,25	-50.921,84	-1.634,68	-0,29%	0,00%	0,66%	1,38%	-0,24%	2,09%
Março	17.312.736,25	0,00	15.500,00	16.698.287,74	-598.948,51	-600.583,19	-3,46%	-3,46%	0,57%	1,96%	-177,00%	9,14%
Abril	16.698.287,74	687.000,00	485.000,00	17.094.416,12	194.128,38	-406.454,81	1,15%	-2,35%	0,14%	2,10%	-111,93%	4,88%
Maiο	17.094.416,12	2.166.000,00	1.161.000,00	18.447.599,89	348.183,77	-58.271,04	1,92%	-0,48%	0,07%	2,18%	-21,83%	2,24%
Junho	18.447.599,89	0,00	15.500,00	18.692.430,60	260.330,71	202.059,67	1,41%	0,93%	0,74%	2,93%	31,67%	1,79%
Julho	18.692.430,60	2.412.000,00	2.571.500,00	18.775.894,92	242.964,32	445.023,99	1,30%	2,24%	0,89%	3,85%	58,28%	1,63%

Investimentos x Meta Atuarial



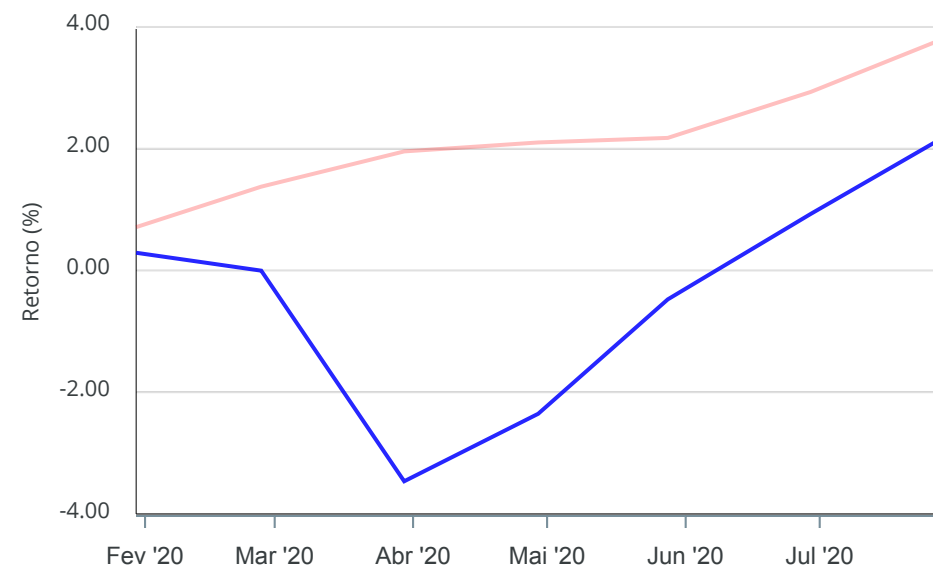
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.424.106,32	0,00	0,00	2.466.958,92	42.852,60	1,77%	1,77%	1,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.016.712,40	16.712,40	1,67%	1,92%	1,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.739.457,61	0,00	0,00	1.756.392,81	16.935,20	0,97%	0,97%	0,83%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.083.433,85	0,00	15.000,00	3.098.162,35	29.728,50	0,96%	0,97%	0,81%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,00	1.000.000,00	0,00	1.008.978,19	8.978,19	0,90%	0,93%	0,88%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	450.717,14	0,00	0,00	454.454,38	3.737,24	0,83%	0,83%	0,77%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.191.896,61	0,00	1.000.000,00	2.214.627,66	22.731,05	0,71%	0,98%	0,92%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.721.375,51	0,00	1.250.000,00	2.494.540,88	23.165,37	0,62%	0,81%	0,74%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	446.603,11	0,00	0,00	447.643,34	1.040,23	0,23%	0,23%	0,15%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	805.758,07	0,00	250.000,00	557.119,84	1.361,77	0,17%	0,24%	0,15%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	105.895,99	0,00	56.500,00	49.499,10	103,11	0,10%	0,10%	0,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	923.880,70	0,00	0,00	884.347,90	-39.532,80	-4,28%	-	-
Total Renda Fixa	16.893.124,91	2.000.000,00	2.571.500,00	16.449.437,77	127.812,86	0,68%		0,84%

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
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	330.137,58	0,00	0,00	360.577,53	30.439,95	9,22%	9,22%	8,79%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	618.197,17	0,00	0,00	657.619,58	39.422,41	6,38%	6,38%	9,60%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	343.796,51	0,00	0,00	365.056,14	21.259,63	6,18%	6,18%	8,68%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	0,00	250.000,00	0,00	264.854,89	14.854,89	5,94%	7,83%	9,16%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	507.174,43	162.000,00	0,00	678.349,01	9.174,58	1,37%	1,41%	1,46%
Total Renda Variável	1.799.305,69	412.000,00	0,00	2.326.457,15	115.151,46	5,21%		6,90%