

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 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	2.727.513,84	13,34%	763	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.023.906,29	5,01%	622	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.212.407,69	5,93%	901	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.350.673,99	6,61%	1.364	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.938.216,73	9,48%	600	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.076.804,00	5,27%	267	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.776.443,73	8,69%	1.262	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.180.762,26	10,67%	114	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.072.442,98	10,14%	956	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.122.410,34	10,38%	174	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	858.771,59	4,20%	1.560	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.078.735,70	5,28%	2.090	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	537.004,76	2,63%	2.513	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	221.355,85	1,08%	64	0,18%	Artigo 8º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	262.414,41	1,28%	203	0,06%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			20.439.864,16				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			210.691,93				Artigo 6º
PL Total			20.650.556,09				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 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%	20.439.864,16
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	15.359.171,51	75,14%	30,00%	60,00%	100,00%	5.080.692,65
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	20.439.864,16
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.021.993,21
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	12.263.918,50
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	12.263.918,50
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	2.122.410,34	10,38%	0,00%	20,00%	40,00%	6.053.535,32
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	8.175.945,66
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	4.087.972,83
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	3.065.979,62
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	3.065.979,62
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.021.993,21
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.021.993,21
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.021.993,21
Total Renda Fixa	100,00%	17.481.581,85	85,53%	30,00%	80,00%	570,00%	

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 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%	3,00%	30,00%	6.131.959,25
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	6.131.959,25
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	2.474.512,05	12,11%	0,00%	10,00%	20,00%	1.613.460,78
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	4.087.972,83
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	483.770,26	2,37%	0,00%	5,00%	10,00%	1.560.216,16
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.021.993,21
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.021.993,21
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.021.993,21
Total Renda Variável	30,00%	2.958.282,31	14,47%	0,00%	20,00%	125,00%	

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%	2.043.986,42
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	2.043.986,42
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	2.043.986,42
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	

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

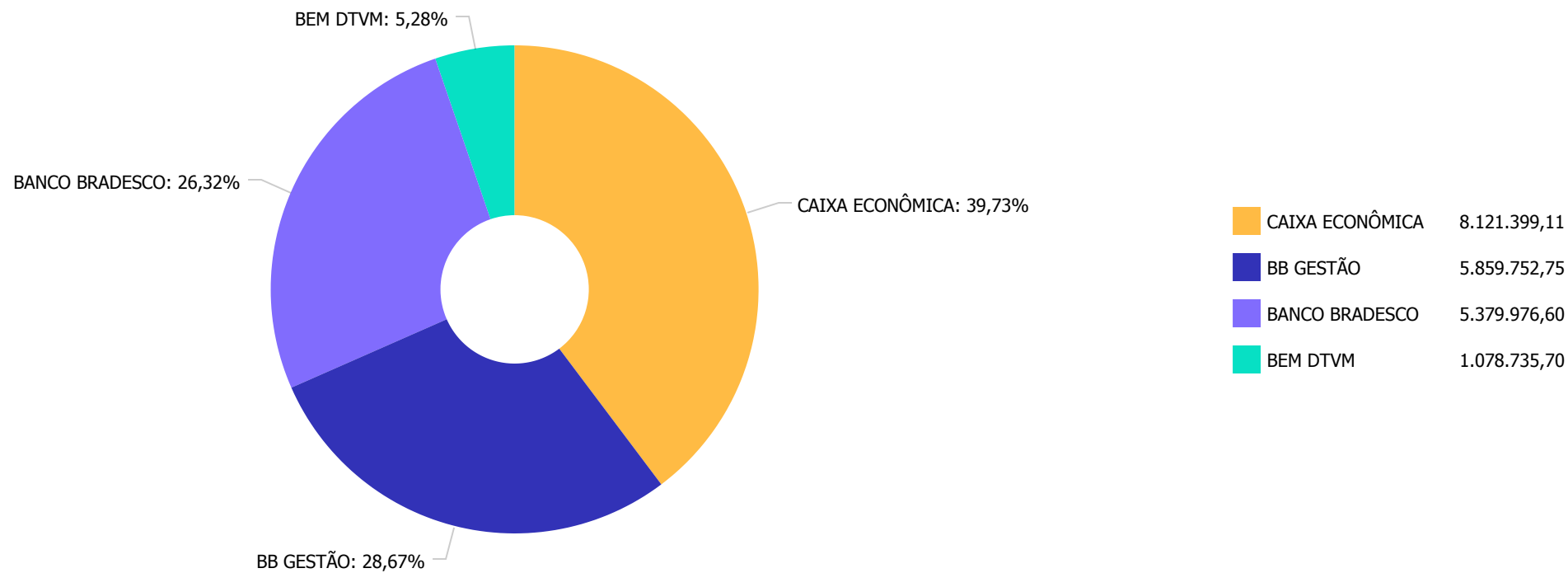
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.121.399,11	39,73	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	6.458.712,30	31,60	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.859.752,75	28,67	0,00

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)

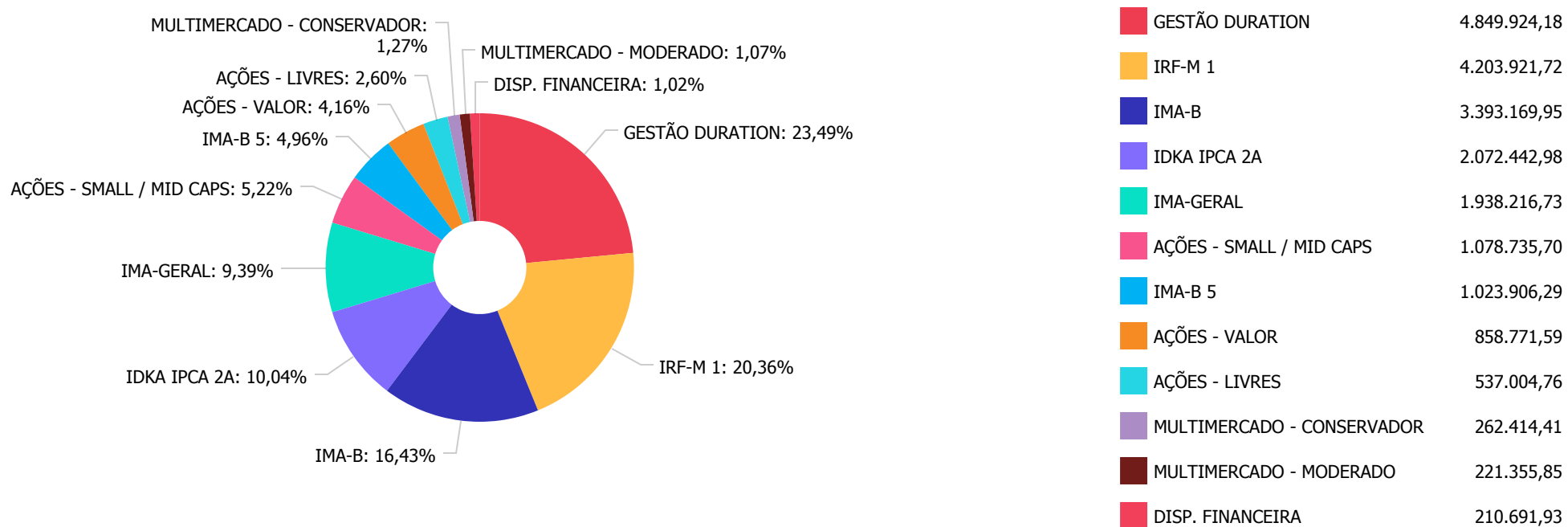
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

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 '	15.359.171,51	75,14	30,00	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 '	2.122.410,34	10,38	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 '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	2.474.512,05	12,11	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	483.770,26	2,37	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 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	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

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



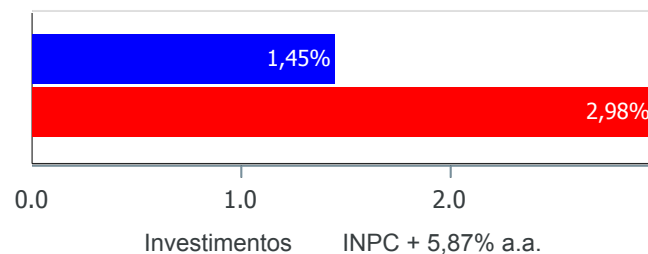
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

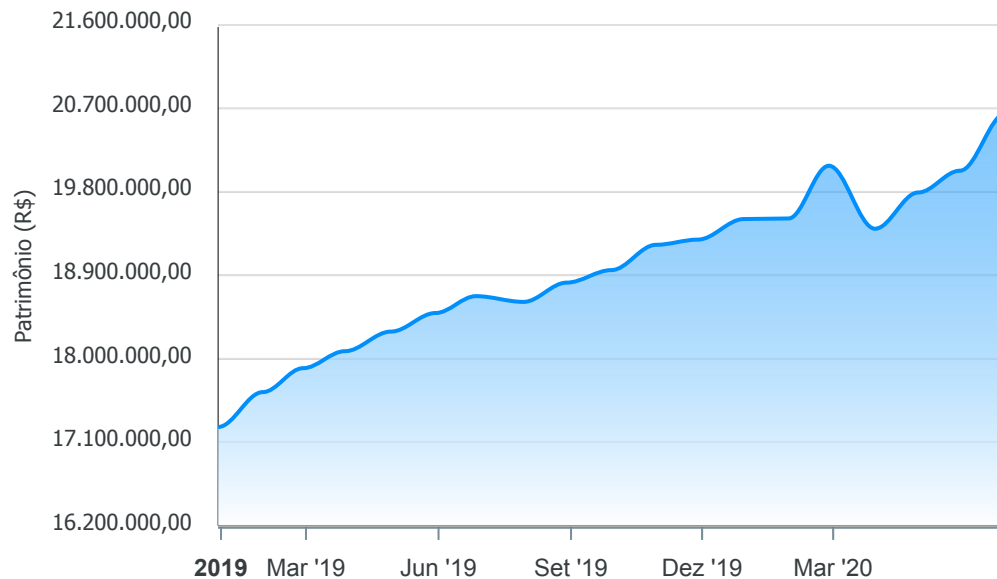
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	19.385.124,50	139.994,12	107.102,00	19.506.803,27	88.786,65	88.786,65	0,46%	0,46%	0,69%	0,69%	66,25%	0,94%
Fevereiro	19.506.803,27	1.130.218,26	801.100,63	19.832.888,44	-3.032,46	85.754,19	-0,02%	0,44%	0,58%	1,27%	34,71%	1,78%
Março	19.832.888,44	217.010,77	136.935,81	19.170.341,19	-742.622,21	-656.868,02	-3,73%	-3,30%	0,68%	1,96%	-168,40%	9,33%
Abril	19.170.341,19	530.734,04	397.797,95	19.592.210,28	288.933,00	-367.935,02	1,50%	-1,86%	0,22%	2,19%	-84,81%	5,69%
Mai	19.592.210,28	200.078,25	139.020,26	19.981.395,07	328.126,80	-39.808,22	1,67%	-0,22%	0,20%	2,40%	-9,10%	2,77%
Junho	19.981.395,07	2.001.967,16	1.879.794,89	20.439.864,16	336.296,82	296.488,60	1,67%	1,45%	0,57%	2,98%	48,75%	2,53%

Investimentos x Meta Atuarial



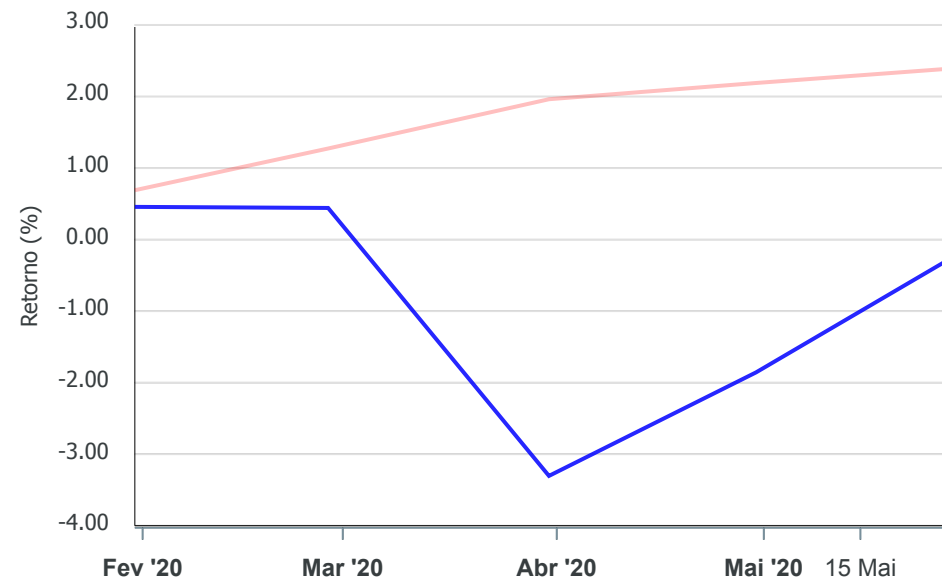
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Junho/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.137.501,40	0,00	0,00	2.180.762,26	43.260,86	2,02%	2,02%	2,98%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.385.924,22	0,00	200.000,00	1.212.407,69	26.483,47	1,91%	2,03%	2,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.048.368,98	0,00	0,00	2.072.442,98	24.074,00	1,18%	1,18%	0,86%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.102.435,57	0,00	0,00	2.122.410,34	19.974,77	0,95%	0,95%	1,28%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.914.560,79	0,00	1.000.000,00	1.938.216,73	23.655,94	0,81%	0,95%	1,27%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.707.220,23	0,00	0,00	2.727.513,84	20.293,61	0,75%	0,75%	1,17%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	1.017.756,19	0,00	1.023.906,29	6.150,10	0,60%	1,08%	0,89%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.251.473,31	69,05	177.988,22	1.076.804,00	3.249,86	0,26%	0,26%	0,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.348.984,15	0,00	1.806,67	1.350.673,99	3.496,51	0,26%	0,26%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.271.385,99	0,00	500.000,00	1.776.443,73	5.057,74	0,22%	0,26%	0,05%
Total Renda Fixa	18.167.854,64	1.017.825,24	1.879.794,89	17.481.581,85	175.696,86	0,92%		1,22%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/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	488.731,85	0,00	0,00	537.004,76	48.272,91	9,88%	9,88%	12,39%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	994.222,99	0,00	0,00	1.078.735,70	84.512,71	8,50%	8,50%	10,67%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	330.585,59	500.000,00	0,00	858.771,59	28.186,00	3,39%	7,44%	13,19%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,00	221.238,46	0,00	221.355,85	117,39	0,05%	2,24%	2,60%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	262.903,46	0,00	262.414,41	-489,05	-0,19%	0,46%	0,86%
Total Renda Variável	1.813.540,43	984.141,92	0,00	2.958.282,31	160.599,96	5,74%		10,24%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2020**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.079.640,60	0,00	0,00	2.180.762,26	101.121,66	4,86%	4,86%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.641.052,98	0,00	0,00	2.727.513,84	86.460,86	3,27%	3,27%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.857.565,89	0,00	1.000.000,00	1.938.216,73	80.650,84	2,82%	2,96%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.001.546,06	0,00	0,00	2.072.442,98	70.896,92	3,54%	3,54%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.347.869,71	0,00	200.000,00	1.212.407,69	64.537,98	4,79%	4,91%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.058.028,63	0,00	0,00	2.122.410,34	64.381,71	3,13%	3,13%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.552.644,01	0,00	800.000,00	1.776.443,73	23.799,72	0,93%	1,06%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.471.275,86	196,70	409.386,42	1.076.804,00	14.717,86	1,00%	1,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.343.300,59	0,00	7.226,68	1.350.673,99	14.600,08	1,09%	1,09%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	1.017.756,19	0,00	1.023.906,29	6.150,10	0,60%	3,71%
				Total Renda Fixa	527.317,73	2,72%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2020**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	817.416,86	0,00	0,00	1.078.735,70	261.318,84	31,97%	31,97%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	0,00	430.684,64	0,00	537.004,76	106.320,12	24,69%	33,22%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	800.000,00	0,00	858.771,59	58.771,59	7,35%	25,16%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,00	221.238,46	0,00	221.355,85	117,39	0,05%	9,03%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	262.903,46	0,00	262.414,41	-489,05	-0,19%	1,74%
				Total Renda Variável	426.038,89	16,82%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2020**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.015.990,22	600.000,00	0,00	2.727.513,84	111.523,62	4,26%	4,63%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.009.741,00	0,00	0,00	2.072.442,98	62.701,98	3,12%	3,12%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.517.996,42	0,00	800.000,00	1.776.443,73	58.447,31	2,32%	2,45%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.891.601,18	0,00	1.000.000,00	1.938.216,73	46.615,55	1,61%	1,75%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.871.091,24	20.412,05	852.514,11	1.076.804,00	37.814,82	2,00%	2,44%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.085.327,11	0,00	0,00	2.122.410,34	37.083,23	1,78%	1,78%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.327.018,32	0,00	9.237,43	1.350.673,99	32.893,10	2,48%	2,48%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	1.017.756,19	0,00	1.023.906,29	6.150,10	0,60%	3,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.029.884,24	0,00	800.000,00	1.212.407,69	-17.476,55	-0,86%	-1,88%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.221.629,84	0,00	0,00	2.180.762,26	-40.867,58	-1,84%	-1,84%
Total Renda Fixa					334.885,58	1,62%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2020**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	0,00	430.684,64	0,00	537.004,76	106.320,12	24,69%	-14,67%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	800.000,00	0,00	858.771,59	58.771,59	7,35%	-18,07%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,00	221.238,46	0,00	221.355,85	117,39	0,05%	-1,62%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	262.903,46	0,00	262.414,41	-489,05	-0,19%	0,93%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	414.844,93	867.007,80	0,00	1.078.735,70	-203.117,03	-15,85%	-15,58%
				Total Renda Variável	-38.396,98	-1,28%	