

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

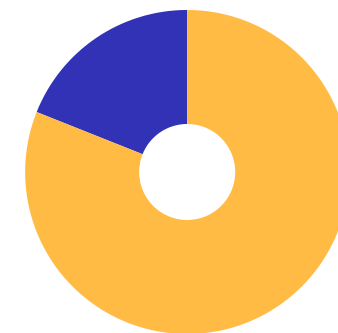
em agosto de 2020

**Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 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	2.738.824,80	13,12%	852	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.379.605,06	6,61%	600	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	808.524,06	3,87%	265	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.280.416,53	6,14%	1.244	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.234.379,77	10,71%	114	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.137.995,23	10,25%	970	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.242.288,01	5,95%	905	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	851.699,48	4,08%	1.359	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.086.350,84	10,00%	627	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.149.919,03	10,30%	189	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	859.583,90	4,12%	2.497	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.149.088,81	5,51%	2.026	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	881.069,95	4,22%	1.650	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	425.726,75	2,04%	80	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	642.269,19	3,08%	198	0,14%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>20.867.741,41</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>96.301,81</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>20.964.043,22</b>				

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 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%	20.867.741,41
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	14.760.083,78	70,73%	30,00%	60,00%	100,00%	6.107.657,63
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	20.867.741,41
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.043.387,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	12.520.644,85
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	12.520.644,85
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	2.149.919,03	10,30%	0,00%	20,00%	40,00%	6.197.177,53
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	8.347.096,56
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	4.173.548,28
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	3.130.161,21
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	3.130.161,21
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.043.387,07
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.043.387,07
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.043.387,07
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>16.910.002,81</b>	<b>81,03%</b>	<b>30,00%</b>	<b>80,00%</b>	<b>570,00%</b>	

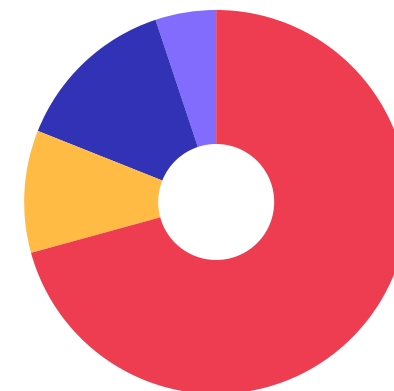


RENDA FIXA 16.910.002,81  
RENDA VARIÁVEL 3.957.738,60

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 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%	6.260.322,42
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	6.260.322,42
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	2.889.742,66	13,85%	0,00%	10,00%	20,00%	1.283.805,62
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	4.173.548,28
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.067.995,94	5,12%	0,00%	5,00%	10,00%	1.018.778,20
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.043.387,07
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.043.387,07
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.043.387,07
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>3.957.738,60</b>	<b>18,97%</b>	<b>0,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>125,00%</b>	

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%	2.086.774,14
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	2.086.774,14
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	2.086.774,14
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	



7º I b 7º IV a 8º II a 8º III

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.256.118,17	39,56	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	6.341.911,67	30,39	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.269.711,57	30,04	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 '	14.760.083,78	70,73	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 '	2.149.919,03	10,30	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 '	2.889.742,66	13,85	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.067.995,94	5,12	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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>	-0,68%	2,69%	1,88%	1,72%	6,16%	22,72%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,89%	2,63%	1,82%	1,67%	6,05%	23,16%	0,01%	0,04%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,03%	5,39%	2,99%	4,11%	9,71%	23,52%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	4,80%	2,82%	3,70%	8,84%	21,88%	0,01%	0,03%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,12%	2,96%	0,64%	2,12%	5,06%	12,83%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,09%	2,78%	0,58%	1,99%	4,77%	12,31%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,10%	2,83%	0,60%	2,03%	4,85%	12,44%	0,00%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,10%	2,76%	0,57%	1,97%	4,76%	12,27%	0,00%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,43%	4,63%	2,55%	3,39%	9,24%	25,01%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,37%	4,46%	2,43%	3,21%	8,96%	24,42%	0,01%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-1,80%	0,80%	4,61%	0,09%	6,64%	36,00%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-1,82%	0,57%	4,53%	-0,09%	6,29%	35,05%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,83%	0,54%	4,54%	-0,14%	6,20%	35,19%	0,02%	0,11%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,24%	0,70%	0,86%	0,24%	2,44%	5,95%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,56%	5,06%	1,17%	3,57%	9,21%	27,35%	0,01%	0,03%

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

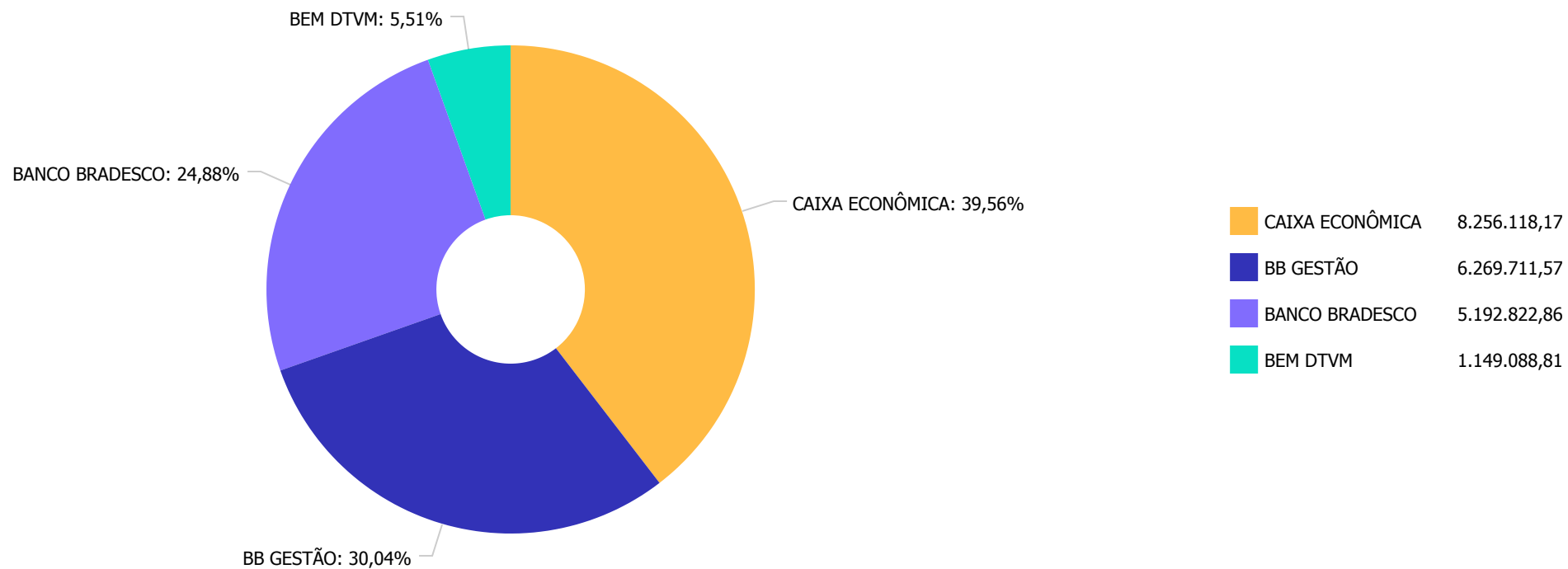
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,86%	2,63%	1,79%	1,79%	6,03%	22,43%	0,01%	0,04%

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

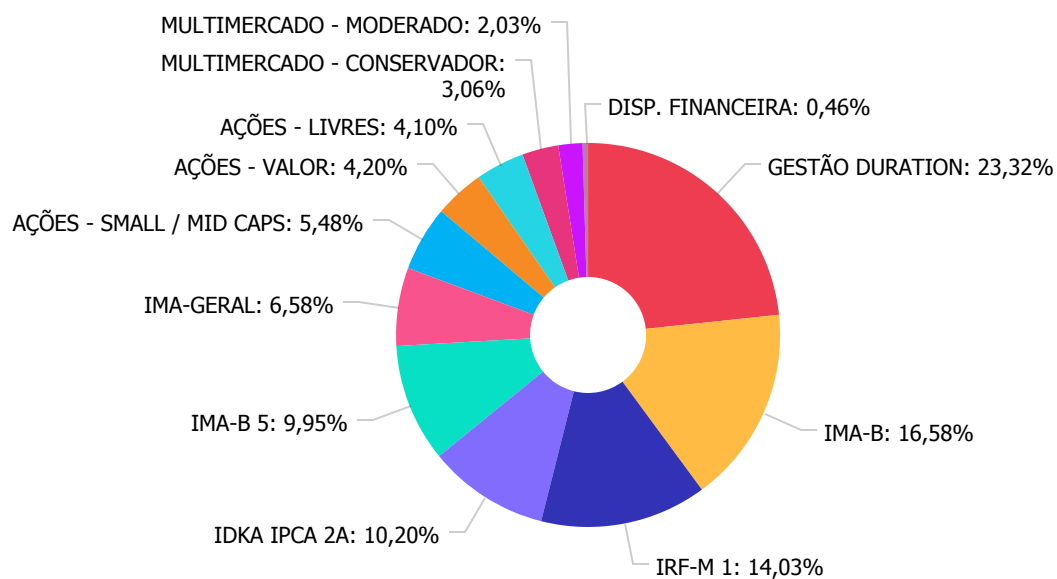
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-3,44%	-14,07%	13,69%	-4,61%	-1,75%	29,59%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-3,55%	-15,94%	10,23%	-6,32%	-2,66%	48,05%	0,10%	0,35%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-3,45%	-10,02%	15,87%	-4,39%	6,16%	-	0,09%	0,42%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,16%	2,12%	0,57%	1,43%	3,86%	10,38%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	-0,42%	0,88%	0,41%	0,57%	4,60%	13,25%	0,00%	0,02%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-0,23%	0,62%	4,58%	2,70%	-	-	0,03%	-
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-1,58%	-10,08%	15,58%	-3,91%	6,20%	58,35%	0,09%	0,41%



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



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

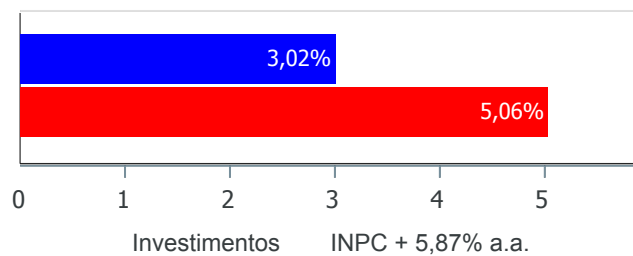


GESTÃO DURATION	4.888.743,83
IMA-B	3.476.667,78
IRF-M 1	2.940.640,07
IDKA IPCA 2A	2.137.995,23
IMA-B 5	2.086.350,84
IMA-GERAL	1.379.605,06
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.149.088,81
AÇÕES - VALOR	881.069,95
AÇÕES - LIVRES	859.583,90
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	642.269,19
MULTIMERCADO - MODERADO	425.726,75
DISP. FINANCEIRA	96.301,81

**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)**

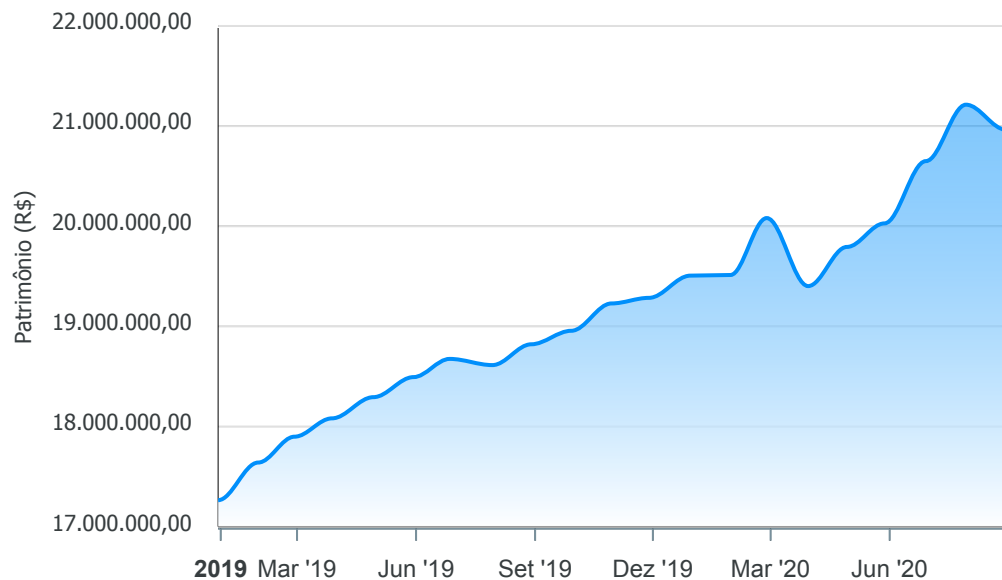
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	19.385.124,50	139.994,12	107.102,00	19.506.803,27	88.786,65	88.786,65	0,46%	0,46%	0,69%	0,69%	66,25%	0,94%
Fevereiro	19.506.803,27	1.130.218,26	801.100,63	19.832.888,44	-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%	0,78%	3,19%	45,45%	2,53%
Julho	20.439.864,16	753.281,76	665.050,00	21.013.441,91	485.345,99	781.834,59	2,36%	3,85%	0,96%	4,19%	91,93%	2,06%
Agosto	21.013.441,91	1.677.881,42	1.654.519,65	20.867.741,41	-169.062,27	612.772,32	-0,80%	3,02%	0,84%	5,06%	59,58%	2,17%

**Investimentos x Meta Atuarial**



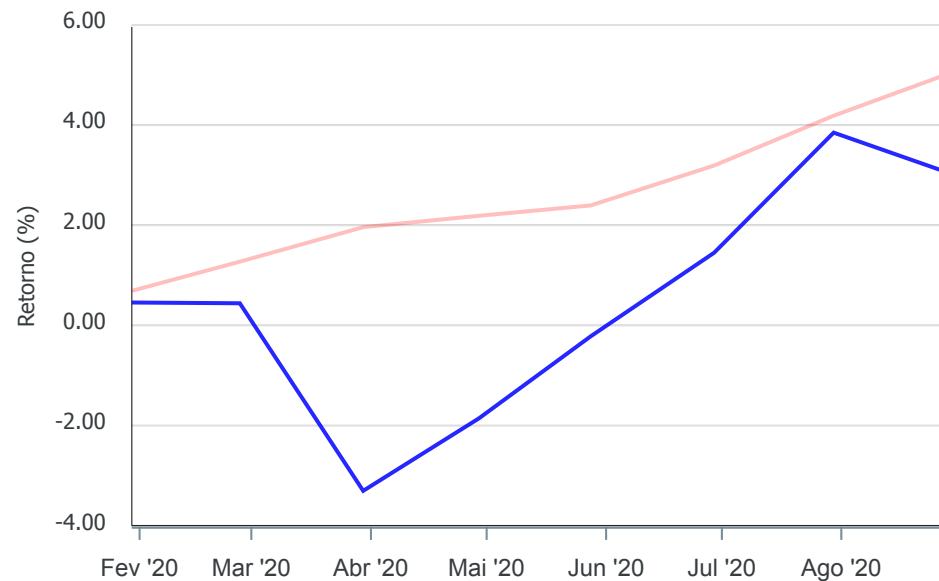
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Agosto/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.089.627,17	31.590,77	0,00	2.137.995,23	16.777,29	0,79%	0,79%	0,77%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.766.682,95	312.371,69	0,00	2.086.350,84	7.296,20	0,35%	0,37%	0,81%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	939.611,75	19.091,05	151.096,97	808.524,06	918,23	0,10%	0,10%	0,15%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.353.879,68	0,00	503.422,68	851.699,48	1.242,48	0,09%	0,10%	0,15%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.279.287,25	0,00	0,00	1.280.416,53	1.129,28	0,09%	0,09%	0,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.754.169,88	0,00	0,00	2.738.824,80	-15.345,08	-0,56%	-0,56%	0,92%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.972.479,93	425.000,00	1.000.000,00	1.379.605,06	-17.874,87	-0,75%	-0,89%	1,05%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.158.681,86	9.827,91	0,00	2.149.919,03	-18.590,74	-0,86%	-0,86%	1,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.275.681,88	0,00	0,00	2.234.379,77	-41.302,11	-1,81%	-1,81%	2,27%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.265.450,68	0,00	0,00	1.242.288,01	-23.162,67	-1,83%	-1,83%	2,27%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>17.855.553,03</b>	<b>797.881,42</b>	<b>1.654.519,65</b>	<b>16.910.002,81</b>	<b>-88.911,99</b>	<b>-0,48%</b>		<b>1,06%</b>

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	263.384,86	380.000,00	0,00	642.269,19	-1.115,67	-0,17%	-0,42%	0,45%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	226.936,52	200.000,00	0,00	425.726,75	-1.209,77	-0,28%	-0,23%	2,59%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.167.513,43	0,00	0,00	1.149.088,81	-18.424,62	-1,58%	-1,58%	8,76%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	586.518,66	300.000,00	0,00	859.583,90	-26.934,76	-3,04%	-3,45%	8,79%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	913.535,41	0,00	0,00	881.069,95	-32.465,46	-3,55%	-3,55%	9,60%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.157.888,88</b>	<b>880.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.957.738,60</b>	<b>-80.150,28</b>	<b>-1,98%</b>		<b>6,94%</b>