

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2020

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

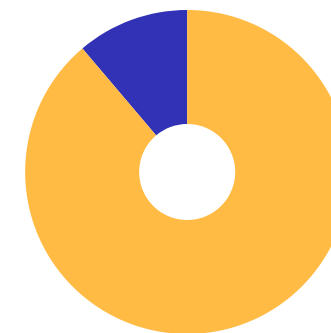
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	D+1	Não há	16.321.370,81	10,84%	136	2,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	11.513.835,45	7,64%	230	0,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	4.291.504,65	2,85%	959	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	8.290.370,59	5,50%	791	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2020	1.096.700,02	0,73%	119	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	7.766.100,05	5,16%	885	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	6.463.699,08	4,29%	1.251	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2020	8.749.350,44	5,81%	107	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.491.017,72	4,31%	905	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	6.387.153,98	4,24%	312	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.742.651,46	3,81%	1.366	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	16.311.418,40	10,83%	593	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	14.075.584,37	9,34%	305	0,47%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	7.267.029,73	4,82%	600	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.234.827,37	4,80%	452	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.975.854,11	2,64%	275	0,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.785.808,42	1,19%	751	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.786.841,59	3,84%	1.656	0,63%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	6.659.857,78	4,42%	20.640	0,27%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.419.555,06	2,93%	19.189	0,09%	Artigo 8º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>150.630.531,08</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%	99.425.172,65	66,01%	20,00%	30,00%	90,00%	36.142.305,32
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	14.075.584,37	9,34%	0,00%	10,00%	60,00%	76.302.734,28
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	20.263.519,63	13,45%	10,00%	30,00%	40,00%	39.988.692,80
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	22.594.579,66
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.531.526,55
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.531.526,55
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>133.764.276,65</b>	<b>88,80%</b>	<b>30,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>215,00%</b>	

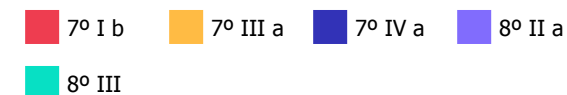
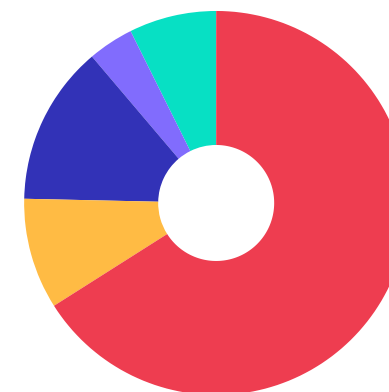


RENDA FIXA 133.764.276,65

RENDA VARIÁVEL 16.866.254,43

**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 II, Alínea ' a '	20,00%	5.786.841,59	3,84%	0,00%	15,00%	20,00%	24.339.264,63
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	11.079.412,84	7,36%	0,00%	10,00%	10,00%	3.983.640,27
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	7.531.526,55
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>16.866.254,43</b>	<b>11,20%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>35,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	77.468.554,89	51,43	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	73.161.976,19	48,57	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 '	99.425.172,65	66,01	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	14.075.584,37	9,34	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	20.263.519,63	13,45	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 II, Alínea ' a '	5.786.841,59	3,84	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	11.079.412,84	7,36	0,00	10,00
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>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>	1,66%	3,39%	3,57%	2,88%	7,07%	23,27%	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,67%	3,19%	3,53%	2,70%	6,77%	22,63%	0,01%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,77%	3,55%	3,84%	3,05%	7,10%	23,78%	0,01%	0,04%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	1,74%	3,64%	3,79%	3,07%	7,33%	23,84%	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,65%	3,29%	3,54%	2,79%	6,86%	22,77%	0,01%	0,04%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	7,32%	1,68%	11,51%	1,64%	7,81%	49,37%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,28%	1,51%	11,38%	1,46%	7,68%	48,58%	0,04%	0,16%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	4,39%	2,65%	8,14%	2,38%	8,16%	37,86%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,39%	2,36%	8,15%	2,09%	7,74%	36,90%	0,02%	0,11%

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

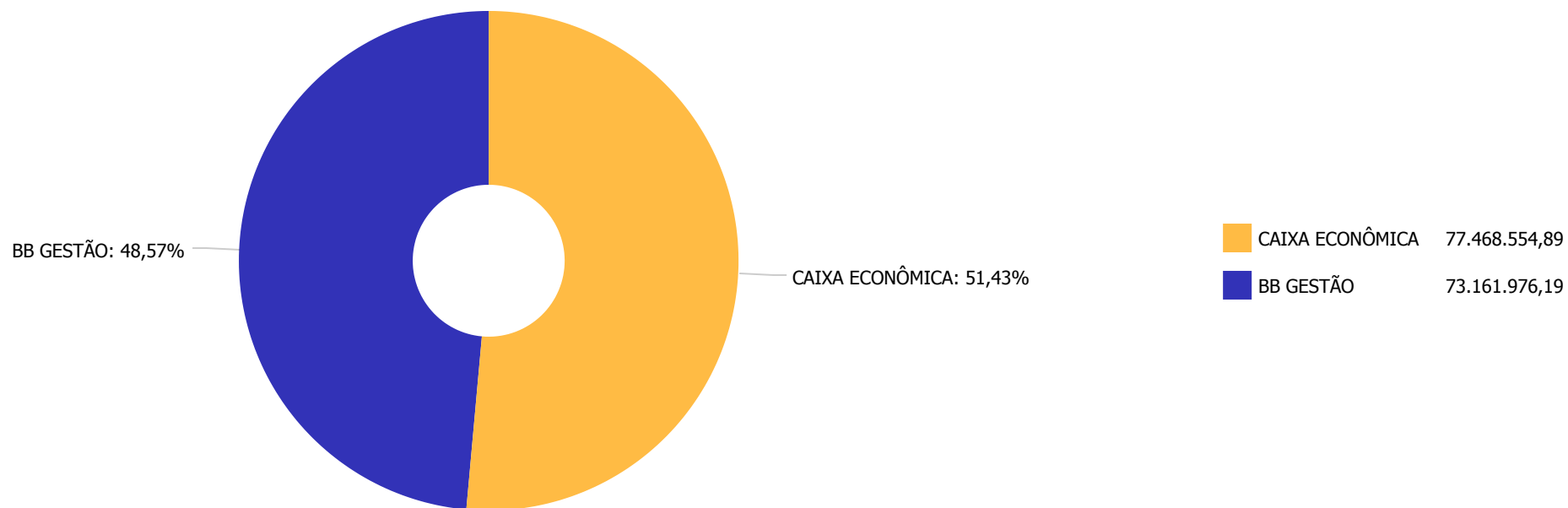
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4,40%	2,46%	8,09%	2,22%	7,80%	36,97%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,38%	2,42%	8,09%	2,17%	7,73%	37,07%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,07%	-1,89%	1,77%	-1,86%	-1,27%	2,34%	0,00%	0,04%
<b>CDI (Benchmark)</b>	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%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,24%	1,61%	0,75%	1,26%	3,74%	10,19%	0,00%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,36%	0,46%	0,24%	0,25%	2,31%	5,60%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,07%	0,82%	1,77%	0,85%	4,23%	14,18%	0,00%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,98%	5,65%	3,14%	4,79%	9,68%	28,24%	0,01%	0,03%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,19%	2,02%	0,66%	1,63%	4,26%	10,76%	0,00%	0,00%



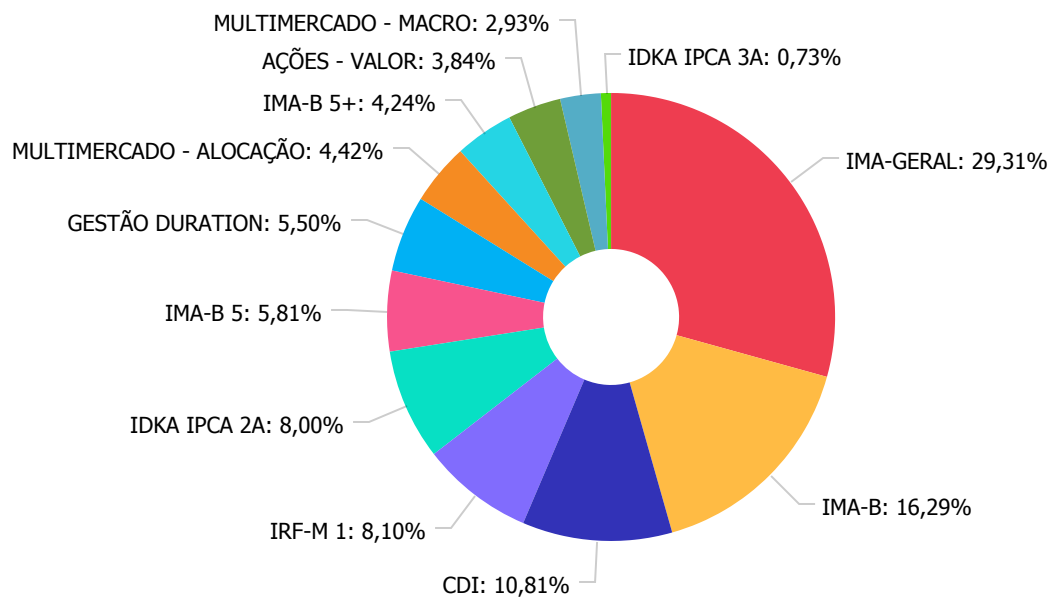
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	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%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,19%	1,95%	0,64%	1,57%	4,21%	10,83%	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2,44%	-0,74%	7,71%	-0,49%	5,48%	18,21%	0,03%	0,11%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,41%	0,36%	4,15%	-0,32%	6,35%	24,98%	0,01%	0,07%

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



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

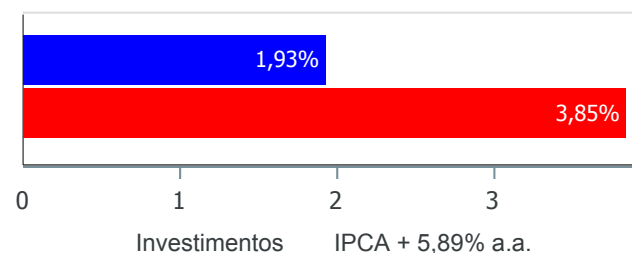


IMA-GERAL	44.146.624,66
IMA-B	24.542.456,20
CDI	16.287.665,52
IRF-M 1	12.206.350,54
IDKA IPCA 2A	12.057.604,70
IMA-B 5	8.749.350,44
GESTÃO DURATION	8.290.370,59
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	6.659.857,78
IMA-B 5+	6.387.153,98
AÇÕES - VALOR	5.786.841,59
MULTIMERCADO - MACRO	4.419.555,06
IDKA IPCA 3A	1.096.700,02

**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	147.684.993,32	1.487.257,47	2.553.571,49	147.073.894,86	455.215,56	455.215,56	0,31%	0,31%	0,71%	0,71%	43,30%	1,11%
Fevereiro	147.073.894,86	5.037.129,23	4.713.814,96	147.140.614,45	-256.594,68	198.620,88	-0,17%	0,13%	0,66%	1,38%	9,70%	2,16%
Março	147.140.614,45	1.814.421,33	1.402.404,89	141.685.385,09	-5.867.245,80	-5.668.624,92	-3,98%	-3,85%	0,57%	1,96%	-196,69%	9,51%
Abril	141.685.385,09	1.465.827,82	1.270.752,82	143.529.835,09	1.649.375,00	-4.019.249,92	1,16%	-2,73%	0,14%	2,10%	-129,83%	5,05%
Mai	143.529.835,09	1.609.160,22	1.346.304,74	145.685.445,32	1.892.754,75	-2.126.495,17	1,32%	-1,45%	0,07%	2,18%	-66,57%	2,25%
Junho	145.685.445,32	1.272.605,70	1.517.998,83	147.413.483,22	1.973.431,03	-153.064,14	1,35%	-0,11%	0,74%	2,93%	-3,92%	1,88%
Julho	147.413.483,22	1.343.801,19	1.143.619,05	150.630.531,08	3.016.865,72	2.863.801,58	2,04%	1,93%	0,89%	3,85%	50,10%	1,49%

**Investimentos x Meta Atuarial**



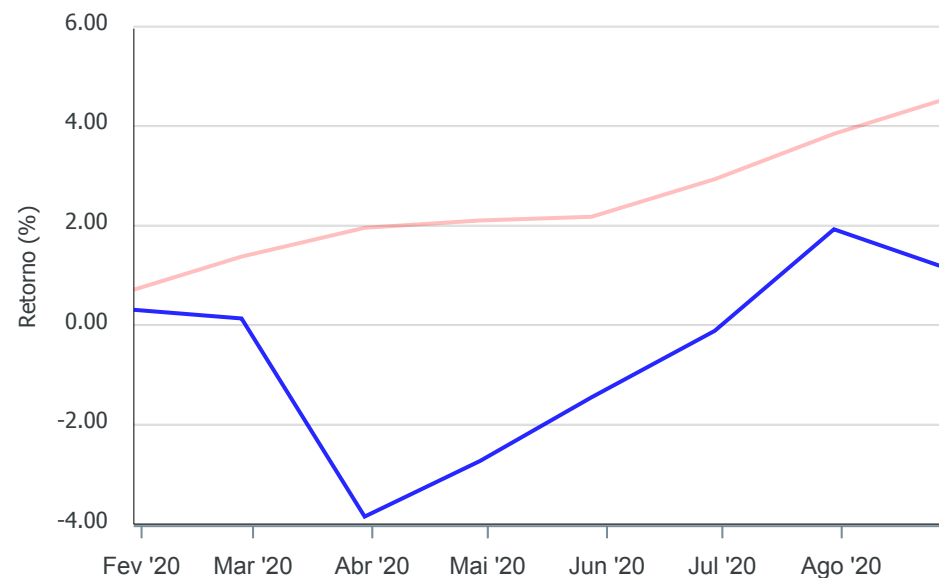
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	5.953.831,86	0,00	0,00	6.387.153,98	433.322,12	7,28%	7,28%	3,80%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	13.482.838,68	0,00	0,00	14.075.584,37	592.745,69	4,40%	4,40%	2,27%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.808.805,62	0,00	0,00	3.975.854,11	167.048,49	4,39%	4,39%	2,27%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.218.938,37	0,00	0,00	6.491.017,72	272.079,35	4,38%	4,38%	2,27%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.028.079,01	0,00	0,00	16.311.418,40	283.339,39	1,77%	1,77%	1,05%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	16.053.347,93	0,00	0,00	16.321.370,81	268.022,88	1,67%	1,67%	0,92%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	11.326.708,08	0,00	0,00	11.513.835,45	187.127,37	1,65%	1,65%	0,93%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	8.210.132,87	0,00	0,00	8.290.370,59	80.237,72	0,98%	0,98%	0,92%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	4.256.213,17	0,00	0,00	4.291.504,65	35.291,48	0,83%	0,83%	0,77%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.703.956,18	0,00	0,00	7.766.100,05	62.143,87	0,81%	0,81%	0,74%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.728.841,99	0,00	0,00	5.742.651,46	13.809,47	0,24%	0,24%	0,15%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.249.916,45	0,00	0,00	7.267.029,73	17.113,28	0,24%	0,24%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	6.448.678,76	0,00	0,00	6.463.699,08	15.020,32	0,23%	0,23%	0,15%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.221.355,91	0,00	0,00	7.234.827,37	13.471,46	0,19%	0,19%	0,03%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.583.100,49	1.343.801,19	1.143.619,05	1.785.808,42	2.525,79	0,09%	0,10%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDEN...	1.095.896,71	0,00	0,00	1.096.700,02	803,31	0,07%	0,07%	0,18%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.743.182,24	0,00	0,00	8.749.350,44	6.168,20	0,07%	0,07%	0,18%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>131.113.824,32</b>	<b>1.343.801,19</b>	<b>1.143.619,05</b>	<b>133.764.276,65</b>	<b>2.450.270,19</b>	<b>1,87%</b>		<b>1,07%</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	5.439.937,09	0,00	0,00	5.786.841,59	346.904,50	6,38%	6,38%	9,60%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	6.501.442,41	0,00	0,00	6.659.857,78	158.415,37	2,44%	2,44%	2,84%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	4.358.279,40	0,00	0,00	4.419.555,06	61.275,66	1,41%	1,41%	1,46%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>16.299.658,90</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>16.866.254,43</b>	<b>566.595,53</b>	<b>3,48%</b>		<b>4,80%</b>

