

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos
em setembro e 3º trimestre de 2020

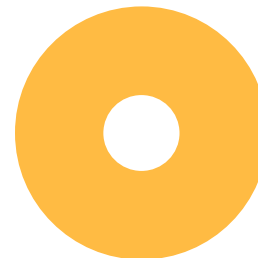
Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

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 FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	3.955.417,01	19,42%	868	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	D+1	Não há	731.440,23	3,59%	135	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	3.445.652,95	16,92%	982	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.427.563,87	11,92%	676	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	3.209.565,49	15,76%	228	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.929.785,57	19,30%	953	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.651.155,42	13,02%	648	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	13.323,77	0,07%	458	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.826,16	0,01%	586	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			20.366.730,47				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			16.902,56				Artigo 6º
PL Total			20.383.633,03				

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

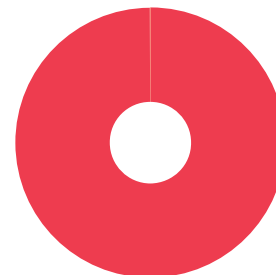
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	20.350.580,54	99,92%	20,00%	30,00%	100,00%	16.149,93
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	12.220.038,28
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	16.149,93	0,08%	10,00%	30,00%	40,00%	8.130.542,26
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	3.055.009,57
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.018.336,52
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.018.336,52
Total Renda Fixa	100,00%	20.366.730,47	100,00%	30,00%	70,00%	225,00%	



RENDA FIXA 20.366.730,47

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	20,00%	4.073.346,09
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	2.036.673,05
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.018.336,52
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	30,00%	35,00%	



7º I b 7º IV a

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.553.744,79	71,46	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.812.985,68	28,54	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 '	20.350.580,54	99,92	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	16.149,93	0,08	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 '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

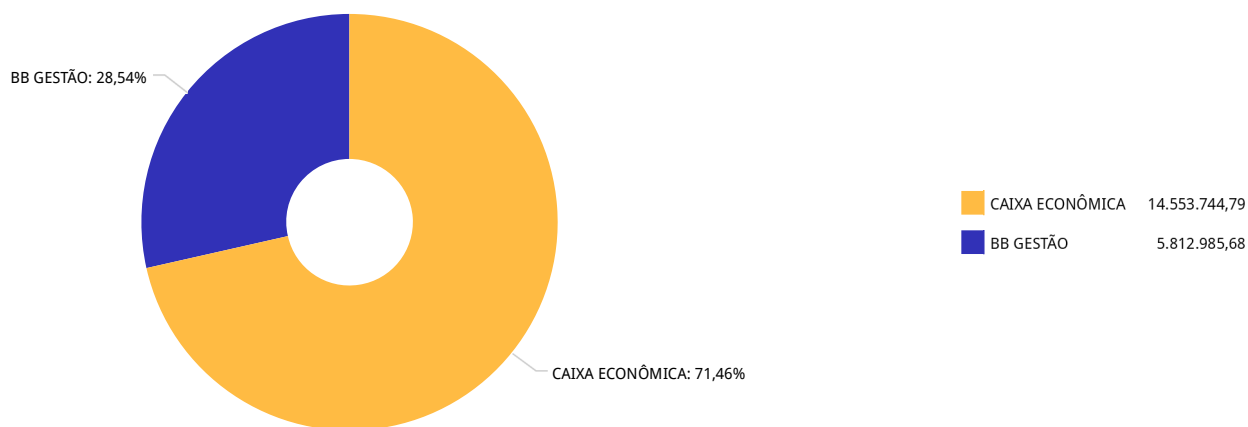
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	-0,71%	1,96%	0,25%	2,99%	3,90%	21,11%	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,79%	1,64%	0,14%	2,79%	3,52%	20,43%	1,71%	0,04%
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%	1,38%	0,03%
IMA Geral (Benchmark)	-0,60%	2,41%	0,53%	3,43%	4,35%	21,85%	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,61%	1,92%	0,30%	3,01%	3,80%	20,81%	1,73%	0,04%
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%	1,65%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,15%	4,30%	1,18%	4,93%	6,95%	23,16%	1,65%	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%	4,15%	0,11%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,28%	0,51%	1,25%	3,54%	10,04%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,02%	1,82%	0,44%	1,22%	2,98%	9,27%	0,06%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,64%	1,34%	1,24%	0,81%	3,14%	6,12%	-	-

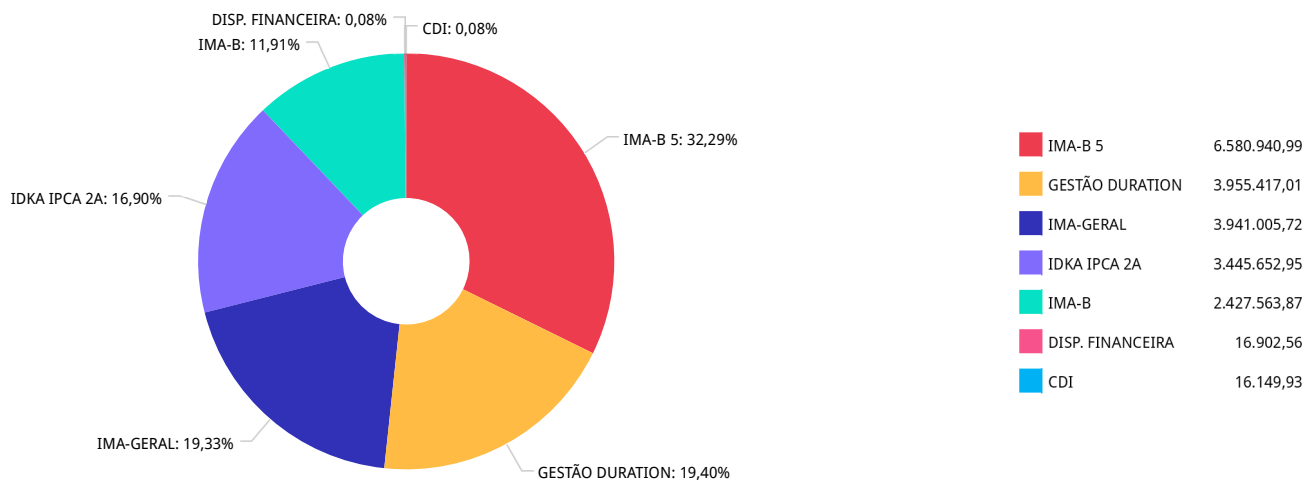
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,50%	4,53%	-0,09%	3,18%	6,41%	25,88%	1,68%	0,03%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,18%	1,98%	0,15%	0,94%	3,21%	9,64%	0,14%	0,01%

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



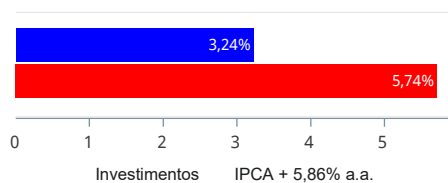
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2020)



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	19.855.116,78	120.000,00	400.000,00	19.679.434,70	104.317,92	104.317,92	0,53%	0,53%	0,71%	0,71%	74,06%	0,69%
Fevereiro	19.679.434,70	2.310.000,00	2.280.000,00	19.810.152,95	100.718,25	205.036,17	0,51%	1,04%	0,66%	1,37%	75,70%	1,05%
Março	19.810.152,95	400.000,00	420.000,00	19.378.149,30	-412.003,65	-206.967,48	-2,08%	-1,06%	0,57%	1,95%	-54,50%	7,92%
Abril	19.378.149,30	430.000,00	420.000,00	19.535.901,34	147.752,04	-59.215,44	0,76%	-0,31%	0,14%	2,09%	-14,73%	4,34%
Mai	19.535.901,34	440.000,00	420.000,00	19.872.424,33	316.522,99	257.307,55	1,62%	1,31%	0,07%	2,17%	60,25%	1,64%
Junho	19.872.424,33	540.000,00	510.000,00	20.121.951,75	219.527,42	476.834,97	1,10%	2,42%	0,74%	2,92%	82,99%	1,24%
Julho	20.121.951,75	475.000,00	430.000,00	20.465.685,66	298.733,91	775.568,88	1,48%	3,94%	0,88%	3,83%	102,92%	1,02%
Agosto	20.465.685,66	470.000,00	430.000,00	20.459.668,12	-46.017,54	729.551,34	-0,22%	3,71%	0,72%	4,57%	81,07%	1,03%
Setembro	20.459.668,12	420.000,00	420.000,00	20.366.730,47	-92.937,65	636.613,69	-0,45%	3,24%	1,12%	5,74%	56,35%	1,92%

Investimentos x Meta Atuarial



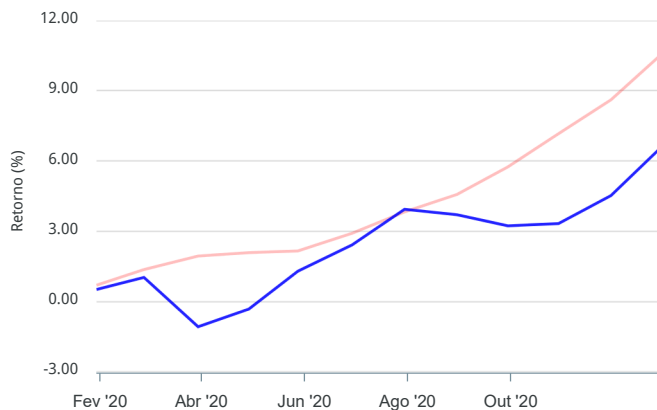
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.444.388,02	0,00	0,00	3.445.652,95	1.264,93	0,04%	0,04%	1,38%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.860,51	420.000,00	420.000,00	2.826,16	-34,35	-0,01%	0,02%	0,06%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.655.235,02	0,00	0,00	2.651.155,42	-4.079,60	-0,15%	-0,15%	1,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.936.055,32	0,00	0,00	3.929.785,57	-6.269,75	-0,16%	-0,16%	1,65%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.348,03	0,00	0,00	13.323,77	-24,26	-0,18%	-0,18%	0,14%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.975.419,68	0,00	0,00	3.955.417,01	-20.002,67	-0,50%	-0,50%	1,68%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	3.229.202,52	0,00	0,00	3.209.565,49	-19.637,03	-0,61%	-0,61%	1,73%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	737.239,12	0,00	0,00	731.440,23	-5.798,89	-0,79%	-0,79%	1,71%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.465.919,90	0,00	0,00	2.427.563,87	-38.356,03	-1,56%	-1,56%	4,15%
Total Renda Fixa	20.459.668,12	420.000,00	420.000,00	20.366.730,47	-92.937,65	-0,45%		1,92%

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...	3.389.235,69	0,00	0,00	3.445.652,95	56.417,26	1,66%	1,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.882.890,57	0,00	0,00	3.929.785,57	46.895,00	1,21%	1,21%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.373.511,28	250.000,00	0,00	2.651.155,42	27.644,14	1,05%	1,18%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.407.468,16	0,00	0,00	2.427.563,87	20.095,71	0,83%	0,83%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	3.199.867,70	0,00	0,00	3.209.565,49	9.697,79	0,30%	0,30%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	166.239,61	1.115.000,00	1.280.000,00	2.826,16	1.586,55	0,12%	0,44%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	730.433,30	0,00	0,00	731.440,23	1.006,93	0,14%	0,14%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.303,68	0,00	0,00	13.323,77	20,09	0,15%	0,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.959.001,76	0,00	0,00	3.955.417,01	-3.584,75	-0,09%	-0,09%
				Total Renda Fixa	159.778,72	0,79%	