

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

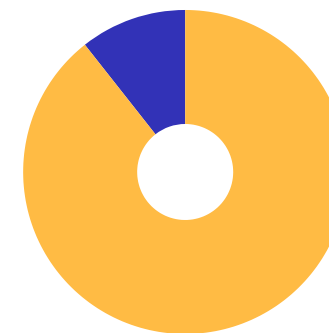
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.720.537,42	5,40%	714	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	6.221.145,67	9,04%	868	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.257.651,71	6,18%	953	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.692.770,22	5,36%	903	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	7.852.931,13	11,41%	114	1,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	2.782.052,28	4,04%	388	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.955.211,63	10,10%	905	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	7.862.969,63	11,42%	463	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.070.581,94	4,46%	1.361	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.010.875,09	4,37%	265	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.573.998,43	3,74%	48	1,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	208.784,42	0,30%	290	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO...	D+0	Não há	2.569,16	0,00%	168.502	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	568.791,38	0,83%	586	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	3.804.966,04	5,53%	126	0,48%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3 du	Não há	1.479.270,64	2,15%	387	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.463.864,57	5,03%	194	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.887.953,76	4,19%	121	0,45%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.918.796,71	2,79%	1.976	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.293.944,50	3,33%	46.574	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	213.953,85	0,31%	37.510	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			68.843.620,18				

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%	49.426.726,72	71,80%	20,00%	40,00%	90,00%	12.532.531,44
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	41.306.172,11
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	12.102.244,64	17,58%	10,00%	30,00%	40,00%	15.435.203,43
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	10.326.543,03
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.442.181,01
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.442.181,01
Total Renda Fixa	100,00%	61.528.971,36	89,37%	30,00%	80,00%	215,00%	

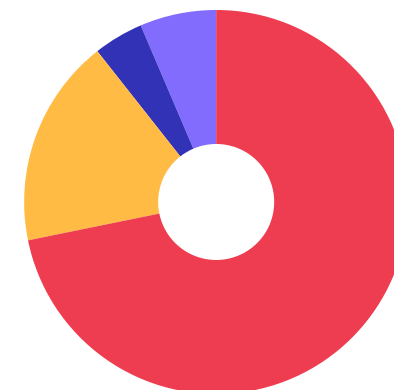


RENDA FIXA 61.528.971,36

RENDA VARIÁVEL 7.314.648,82

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 I, Alínea ' a '	30,00%	2.887.953,76	4,19%	0,00%	0,00%	5,00%	554.227,25
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	4.426.695,06	6,43%	4,00%	10,00%	20,00%	9.342.028,98
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	6.884.362,02
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	3.442.181,01
Total Renda Variável	30,00%	7.314.648,82	10,63%	4,00%	20,00%	40,00%	



7º I b 7º IV a 8º I a 8º II a

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

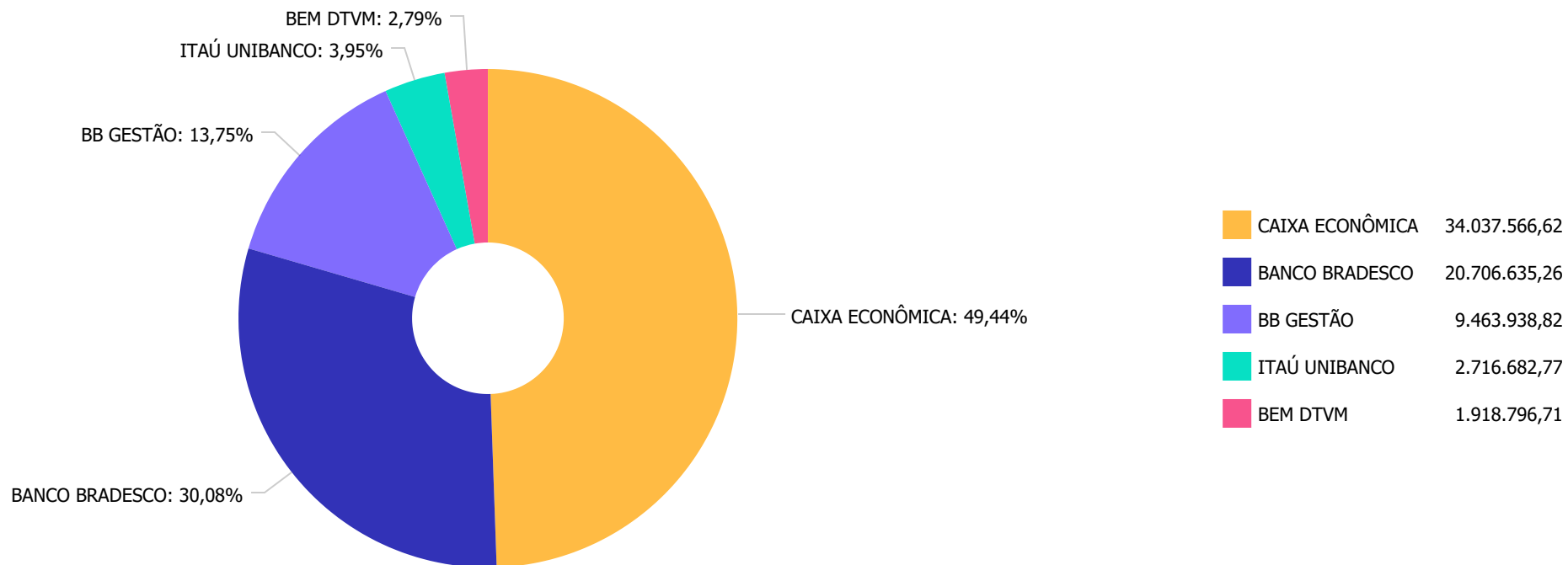
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	34.037.566,62	49,44	0,01
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	22.625.431,97	32,86	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.463.938,82	13,75	0,00
ITAÚ UNIBANCO	2.716.682,77	3,95	0,00

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)

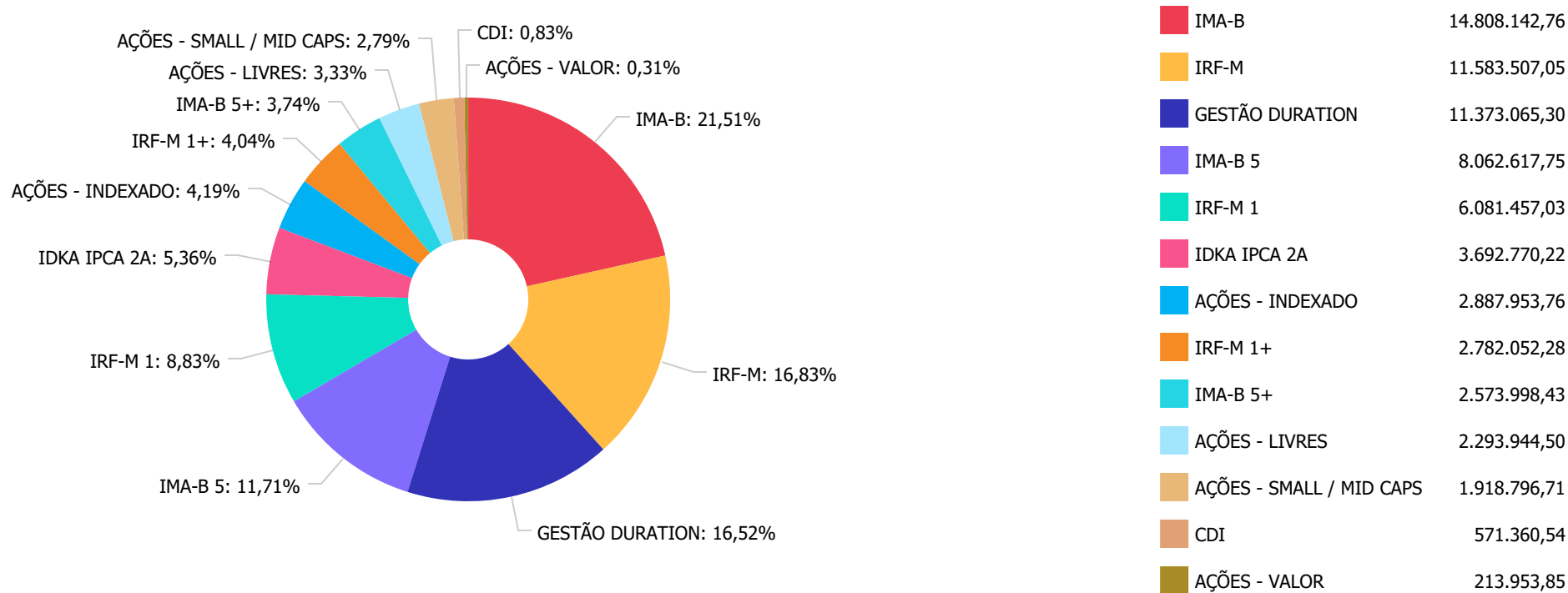
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	49.426.726,72	71,80	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	12.102.244,64	17,58	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 I, Alínea ' a '	2.887.953,76	4,19	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	4.426.695,06	6,43	4,00	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

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



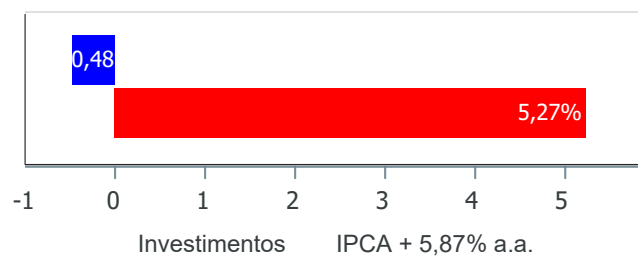
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2020)



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	67.274.914,80	192.776,73	303.535,30	67.407.992,07	243.835,84	243.835,84	0,36%	0,36%	0,71%	0,71%	51,03%	1,84%
Fevereiro	67.407.992,07	1.250.163,39	1.011.358,00	67.195.419,09	-451.378,37	-207.542,53	-0,67%	-0,31%	0,66%	1,37%	-22,36%	3,01%
Março	67.195.419,09	317.163,39	23.418,00	63.254.123,58	-4.235.040,90	-4.442.583,43	-6,28%	-6,56%	0,57%	1,95%	-336,28%	13,92%
Abril	63.254.123,58	320.126,89	0,00	64.797.028,24	1.222.777,77	-3.219.805,66	1,92%	-4,77%	0,14%	2,10%	-227,30%	7,39%
Mai	64.797.028,24	293.163,39	6.000,00	66.275.536,48	1.191.344,85	-2.028.460,81	1,83%	-3,02%	0,07%	2,17%	-139,28%	3,50%
Junho	66.275.536,48	204.963,39	0,00	67.792.724,32	1.312.224,45	-716.236,36	1,97%	-1,11%	0,74%	2,92%	-37,91%	2,80%
Julho	67.792.724,32	2.000.199,89	2.000.000,00	69.742.310,38	1.949.386,17	1.233.149,81	2,88%	1,74%	0,88%	3,83%	45,26%	2,29%
Agosto	69.742.310,38	14.338.909,21	13.944.745,82	69.466.408,11	-670.065,66	563.084,15	-0,96%	0,76%	0,72%	4,58%	16,67%	2,21%
Setembro	69.466.408,11	266.483,39	31.420,00	68.843.620,18	-857.851,32	-294.767,17	-1,23%	-0,48%	0,66%	5,27%	-9,06%	3,26%

Investimentos x Meta Atuarial



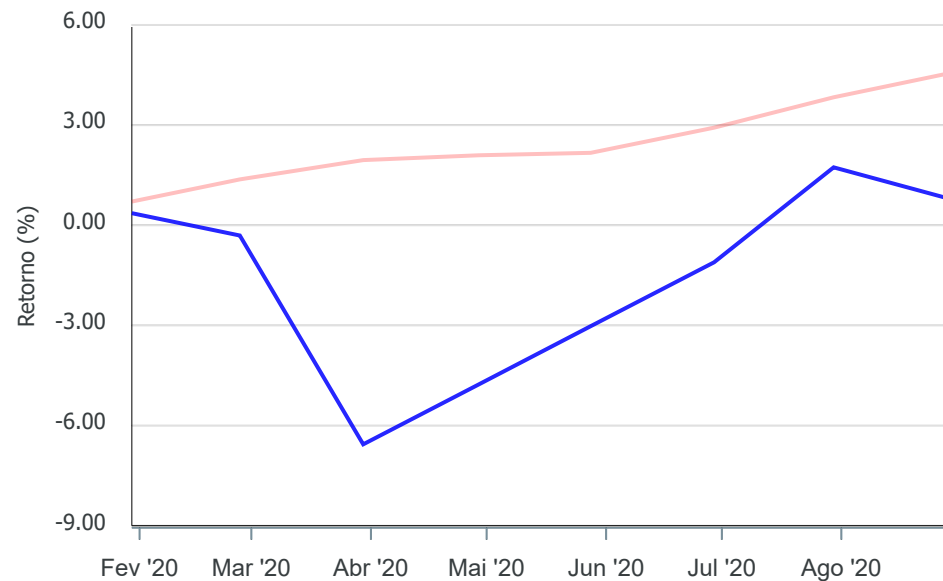
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.066.493,40	0,00	0,00	3.070.581,94	4.088,54	0,13%	0,13%	0,12%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.688.561,18	0,00	0,00	3.692.770,22	4.209,04	0,11%	0,11%	1,35%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.010.086,24	0,00	0,00	3.010.875,09	788,85	0,03%	0,03%	0,14%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	568.654,79	0,00	0,00	568.791,38	136,59	0,02%	0,02%	0,06%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	33.834,79	163,39	31.420,00	2.569,16	-9,02	-0,03%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.264.444,57	0,00	0,00	4.257.651,71	-6.792,86	-0,16%	-0,16%	1,65%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	3.812.090,25	0,00	0,00	3.804.966,04	-7.124,21	-0,19%	-0,19%	1,69%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	209.264,16	0,00	0,00	208.784,42	-479,74	-0,23%	-0,23%	0,49%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	5.986.560,18	266.320,00	0,00	6.221.145,67	-31.734,51	-0,51%	-0,50%	1,68%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	7.911.443,55	0,00	0,00	7.862.969,63	-48.473,92	-0,61%	-0,61%	1,79%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.745.158,38	0,00	0,00	3.720.537,42	-24.620,96	-0,66%	-0,66%	1,79%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.492.378,23	0,00	0,00	1.479.270,64	-13.107,59	-0,88%	-0,88%	2,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.809.525,54	0,00	0,00	2.782.052,28	-27.473,26	-0,98%	-0,98%	2,60%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.498.260,41	0,00	0,00	3.463.864,57	-34.395,84	-0,98%	-0,98%	2,28%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	7.063.517,80	0,00	0,00	6.955.211,63	-108.306,17	-1,53%	-1,53%	4,14%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	7.975.728,77	0,00	0,00	7.852.931,13	-122.797,64	-1,54%	-1,54%	4,13%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.642.542,39	0,00	0,00	2.573.998,43	-68.543,96	-2,59%	-2,59%	6,25%
Total Renda Fixa	61.778.544,63	266.483,39	31.420,00	61.528.971,36	-484.636,66	-0,78%		2,38%

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	222.869,50	0,00	0,00	213.953,85	-8.915,65	-4,00%	-4,00%	11,90%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	3.030.711,82	0,00	0,00	2.887.953,76	-142.758,06	-4,71%	-4,71%	10,55%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.413.693,29	0,00	0,00	2.293.944,50	-119.748,79	-4,96%	-4,96%	10,80%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2.020.588,87	0,00	0,00	1.918.796,71	-101.792,16	-5,04%	-5,04%	10,54%
Total Renda Variável	7.687.863,48	0,00	0,00	7.314.648,82	-373.214,66	-4,85%		10,66%

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
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	9.710.282,36	0,00	2.000.000,00	7.852.931,13	142.648,77	1,47%	0,88%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	8.332.545,36	0,00	1.500.000,00	6.955.211,63	122.666,27	1,47%	0,89%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	3.743.529,11	0,00	3.804.702,59	0,00	61.173,48	1,63%	0,72%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.634.111,01	0,00	0,00	3.692.770,22	58.659,21	1,61%	1,61%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.721.692,14	1.500.000,00	0,00	4.257.651,71	35.959,57	0,85%	1,21%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.557.406,00	0,00	0,00	2.573.998,43	16.592,43	0,65%	0,65%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.123.520,75	0,00	1.140.043,23	0,00	16.522,48	1,47%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.055.735,28	0,00	2.000.000,00	3.070.581,94	14.846,66	0,29%	0,47%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.497.388,15	0,00	1.500.000,00	3.010.875,09	13.486,94	0,30%	0,34%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	11.850.608,17	0,00	4.000.000,00	7.862.969,63	12.361,46	0,10%	-0,30%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	566.289,48	0,00	0,00	568.791,38	2.501,90	0,44%	0,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	208.376,29	0,00	0,00	208.784,42	408,13	0,20%	0,20%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,00	3.804.702,59	0,00	3.804.966,04	263,45	0,01%	1,21%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	2.247,60	31.747,22	31.420,00	2.569,16	-5,66	-0,02%	0,05%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.733.432,18	0,00	0,00	3.720.537,42	-12.894,76	-0,35%	-0,35%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.801.063,64	0,00	0,00	2.782.052,28	-19.011,36	-0,68%	-0,68%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	1.502.786,18	0,00	1.479.270,64	-23.515,54	-1,56%	-0,03%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	3.500.000,00	0,00	3.463.864,57	-36.135,43	-1,03%	-0,16%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	6.266.356,50	0,00	6.221.145,67	-45.210,83	-0,72%	-0,09%
				Total Renda Fixa	361.317,17	0,59%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.248.923,42	0,00	0,00	2.293.944,50	45.021,08	2,00%	2,00%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.896.878,06	0,00	0,00	1.918.796,71	21.918,65	1,16%	1,16%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	206.642,28	0,00	0,00	213.953,85	7.311,57	3,54%	3,54%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	2.902.053,04	0,00	0,00	2.887.953,76	-14.099,28	-0,49%	-0,49%
				Total Renda Variável	60.152,02	0,83%	