

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2020



Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2020)

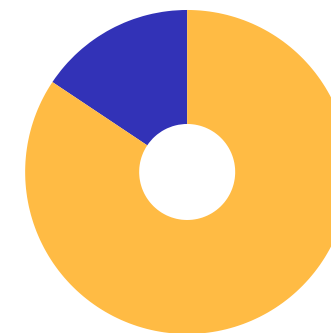
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	5.769.367,06	12,65%	852	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.145.108,74	4,71%	114	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	5.447.591,73	11,95%	892	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.218.001,09	2,67%	717	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.707.434,39	3,75%	905	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.758.561,75	10,44%	673	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	3.381.667,00	7,42%	970	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.140.364,93	2,50%	627	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	4.188.002,14	9,19%	915	0,74%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	2.416.479,34	5,30%	458	0,53%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	234.049,30	0,51%	755	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.039.440,79	6,67%	47	1,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3 du	Não há	580.722,73	1,27%	361	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.720.008,06	3,77%	54	1,89%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	715.382,87	1,57%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	512.234,73	1,12%	98	0,05%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	256.723,71	0,56%	154	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.294.677,25	5,03%	1.227	1,52%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	279.905,60	0,61%	114	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.222.775,17	2,68%	12.586	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.561.294,12	5,62%	41	6,63%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			45.589.792,50				

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 ' b '	100,00%	25.568.096,69	56,08%	20,00%	30,00%	90,00%	15.462.716,56
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	6.604.481,48	14,49%	0,00%	10,00%	45,00%	13.910.925,15
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	5.574.220,88	12,23%	10,00%	30,00%	40,00%	12.661.696,12
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	6.838.468,88
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	715.382,87	1,57%	0,00%	0,00%	5,00%	1.564.106,76
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.279.489,63
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.279.489,63
Total Renda Fixa	100,00%	38.462.181,92	84,37%	30,00%	70,00%	205,00%	

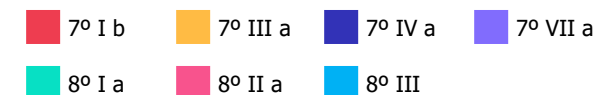
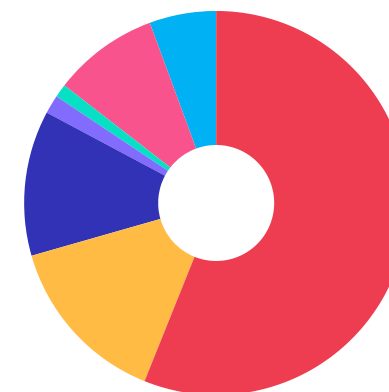


RENDA FIXA 38.462.181,92

RENDA VARIÁVEL 7.127.610,58

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%	512.234,73	1,12%	0,00%	0,00%	5,00%	1.767.254,90
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	4.054.081,73	8,89%	7,00%	15,00%	20,00%	5.063.876,77
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.561.294,12	5,62%	5,00%	10,00%	10,00%	1.997.685,13
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.279.489,63
Total Renda Variável	30,00%	7.127.610,58	15,63%	12,00%	30,00%	40,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.379.291,53	29,35	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.370.703,18	24,94	0,00
SICREDI	6.604.481,48	14,49	4,81
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	5.184.549,53	11,37	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	4.281.302,18	9,39	0,81
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.294.677,25	5,03	0,05
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.222.775,17	2,68	0,00
PETRA CAPITAL	715.382,87	1,57	0,01
VINCI PARTNERS	536.629,31	1,18	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 '	25.568.096,69	56,08	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	6.604.481,48	14,49	0,00	45,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	5.574.220,88	12,23	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	715.382,87	1,57	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 '	512.234,73	1,12	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	4.054.081,73	8,89	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	2.561.294,12	5,62	5,00	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 Agosto/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,03%	5,39%	2,99%	4,11%	9,71%	23,52%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,69%	4,43%	2,73%	3,38%	8,67%	21,54%	0,01%	0,03%
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%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-3,62%	-2,01%	6,38%	-2,35%	4,71%	44,71%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-3,73%	-2,78%	6,17%	-3,03%	3,83%	42,79%	0,04%	0,17%
IMA-B 5 (Benchmark)	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%
IMA-B (Benchmark)	-1,80%	0,80%	4,61%	0,09%	6,64%	36,00%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,85%	0,64%	4,50%	-0,06%	6,38%	35,28%	0,02%	0,11%
BRDESCO 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%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-1,88%	0,05%	4,44%	-0,79%	5,68%	34,52%	0,02%	0,11%
IRF-M (Benchmark)	-0,75%	5,20%	1,11%	3,62%	8,70%	26,82%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,80%	5,01%	1,09%	3,47%	8,43%	26,24%	0,01%	0,03%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	-0,91%	5,28%	1,37%	3,40%	8,73%	26,95%	0,01%	0,03%

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

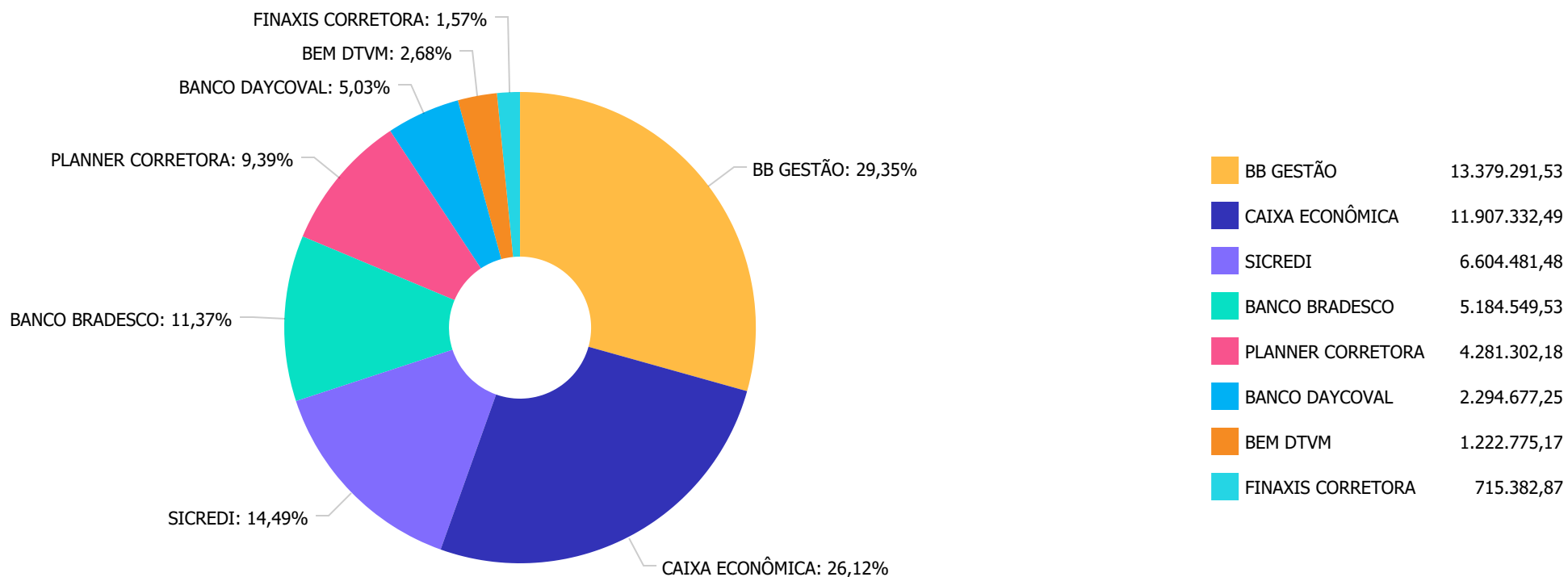
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,16%	2,12%	0,57%	1,43%	3,86%	10,38%	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	0,99%	4,43%	3,55%	3,71%	6,37%	13,57%	0,01%	0,03%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08%	1,42%	0,31%	0,92%	2,78%	8,08%	0,00%	0,00%

IPCA (Benchmark)	0,24%	0,70%	0,86%	0,24%	2,44%	5,95%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	6,59%	-4,23%	-2,93%	-3,54%	-4,88%	-13,80%	0,14%	0,11%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,56%	5,06%	1,17%	3,57%	9,21%	27,35%	0,01%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,05%	-	1,81%	-	-	-	0,01%	-

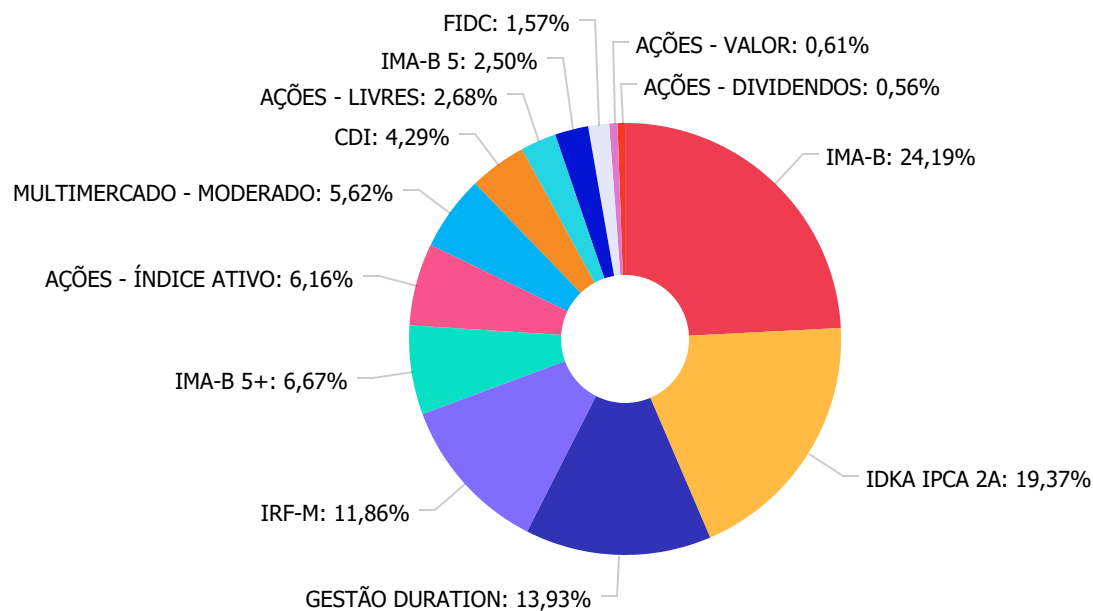
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IBX-50 (Benchmark)	-3,42%	-14,10%	14,20%	-4,15%	-2,18%	26,25%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-3,25%	-14,62%	14,58%	-4,97%	-2,43%	24,25%	0,11%	0,40%
IDIV (Benchmark)	-4,83%	-17,25%	10,46%	-10,38%	-3,64%	44,78%	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-3,82%	-13,31%	8,95%	-8,81%	-1,14%	48,70%	0,09%	0,34%
Ibovespa (Benchmark)	-3,44%	-14,07%	13,69%	-4,61%	-1,75%	29,59%	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-1,56%	-12,92%	17,63%	-2,75%	-0,96%	36,85%	0,09%	0,40%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-1,98%	-12,25%	17,24%	-7,84%	-2,23%	32,56%	0,11%	0,44%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,12%	0,57%	1,43%	3,86%	10,38%	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1,23%	4,76%	3,98%	4,67%	7,00%	14,00%	0,01%	0,04%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	-4,82%	-12,88%	13,29%	-8,31%	4,43%	59,74%	0,09%	0,40%

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



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

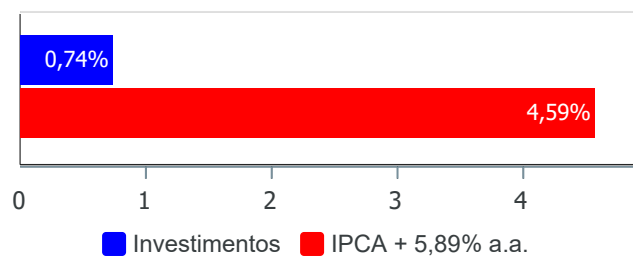


IMA-B	11.027.584,22
IDKA IPCA 2A	8.829.258,73
GESTÃO DURATION	6.350.089,79
IRF-M	5.406.003,23
IMA-B 5+	3.039.440,79
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.806.911,98
MULTIMERCADO - MODERADO	2.561.294,12
CDI	1.954.057,36
AÇÕES - LIVRES	1.222.775,17
IMA-B 5	1.140.364,93
FIDC	715.382,87
AÇÕES - VALOR	279.905,60
AÇÕES - DIVIDENDOS	256.723,71

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	43.466.378,44	2.841.582,32	1.788.882,33	44.686.048,19	166.969,76	166.969,76	0,38%	0,38%	0,71%	0,71%	52,68%	2,10%
Fevereiro	44.686.048,19	598.568,63	543.568,26	44.488.344,27	-252.704,29	-85.734,53	-0,56%	-0,19%	0,66%	1,38%	-13,93%	3,04%
Março	44.488.344,27	989.134,31	988.133,28	41.531.320,78	-2.958.024,52	-3.043.759,05	-6,65%	-6,83%	0,57%	1,96%	-349,01%	14,35%
Abril	41.531.320,78	495.541,44	764.349,52	41.975.527,23	713.014,53	-2.330.744,52	1,72%	-5,23%	0,14%	2,10%	-248,61%	7,18%
Mai	41.975.527,23	977.130,09	931.669,25	42.886.668,43	865.680,36	-1.465.064,16	2,06%	-3,28%	0,07%	2,18%	-150,41%	3,37%
Junho	42.886.668,43	1.397.166,95	1.139.078,64	44.029.043,37	884.286,63	-580.777,53	2,05%	-1,29%	0,74%	2,93%	-44,10%	2,78%
Julho	44.029.043,37	1.371.870,76	1.054.048,60	45.612.606,02	1.265.740,49	684.962,96	2,85%	1,52%	0,89%	3,85%	39,63%	2,48%
Agosto	45.612.606,02	4.339.592,03	4.009.454,30	45.589.792,50	-352.951,25	332.011,71	-0,77%	0,74%	0,72%	4,59%	16,20%	2,51%

Investimentos x Meta Atuarial



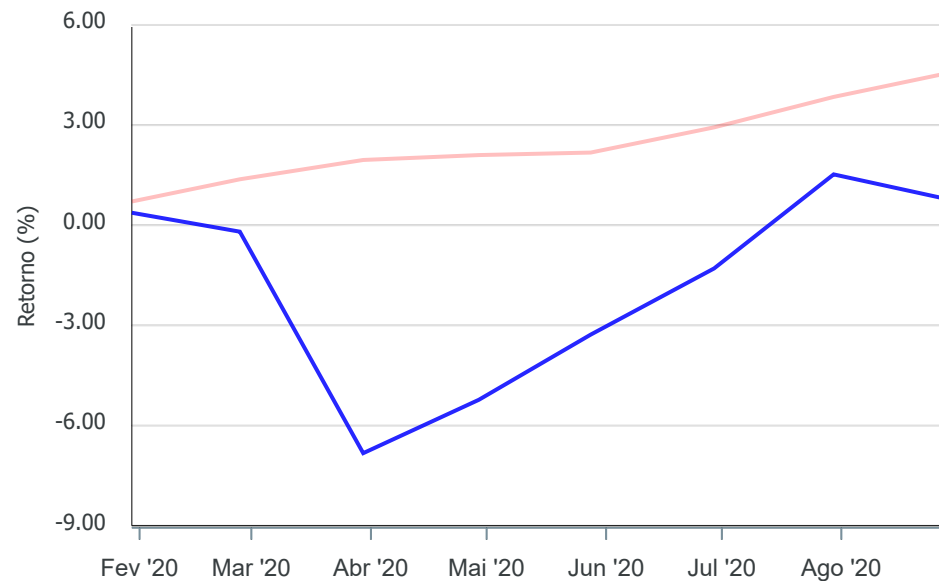
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
PREMIUM FIDC SÊNIOR	671.137,89	0,00	0,00	715.382,87	44.244,98	6,59%	6,59%	13,55%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1.703.224,21	0,00	0,00	1.720.008,06	16.783,85	0,99%	0,99%	0,88%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.355.109,98	0,00	0,00	3.381.667,00	26.557,02	0,79%	0,79%	0,77%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.410.469,18	0,00	0,00	5.447.591,73	37.122,55	0,69%	0,69%	0,74%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.136.198,10	0,00	0,00	1.140.364,93	4.166,83	0,37%	0,37%	0,81%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	369.527,20	1.559.499,20	1.695.378,11	234.049,30	401,01	0,02%	0,08%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.313.632,22	0,00	2.314.076,19	0,00	443,97	0,02%	0,14%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.488.944,57	2.314.076,19	0,00	5.769.367,06	-33.653,70	-0,58%	-0,56%	0,92%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	118.634,26	466.016,64	0,00	580.722,73	-3.928,17	-0,67%	-1,05%	1,19%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.227.861,66	0,00	0,00	1.218.001,09	-9.860,57	-0,80%	-0,80%	1,03%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	4.226.544,26	0,00	0,00	4.188.002,14	-38.542,12	-0,91%	-0,91%	1,11%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.184.760,69	0,00	0,00	2.145.108,74	-39.651,95	-1,81%	-1,81%	2,27%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.739.269,80	0,00	0,00	1.707.434,39	-31.835,41	-1,83%	-1,83%	2,27%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.848.435,01	0,00	0,00	4.758.561,75	-89.873,26	-1,85%	-1,85%	2,27%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	2.462.765,99	0,00	0,00	2.416.479,34	-46.286,65	-1,88%	-1,88%	2,26%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	3.157.163,11	0,00	0,00	3.039.440,79	-117.722,32	-3,73%	-3,73%	3,79%
Total Renda Fixa	38.413.678,13	4.339.592,03	4.009.454,30	38.462.181,92	-281.633,94	-0,73%		1,75%

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
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.530.109,43	0,00	0,00	2.561.294,12	31.184,69	1,23%	1,23%	0,84%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2.330.917,01	0,00	0,00	2.294.677,25	-36.239,76	-1,55%	-1,55%	9,45%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.247.456,62	0,00	0,00	1.222.775,17	-24.681,45	-1,98%	-1,98%	10,65%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	529.447,66	0,00	0,00	512.234,73	-17.212,93	-3,25%	-3,25%	10,67%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	266.925,53	0,00	0,00	256.723,71	-10.201,82	-3,82%	-3,82%	9,12%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	294.071,64	0,00	0,00	279.905,60	-14.166,04	-4,82%	-4,82%	8,78%
Total Renda Variável	7.198.927,89	0,00	0,00	7.127.610,58	-71.317,31	-0,99%		6,61%