

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2020



Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

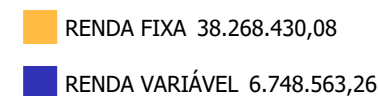
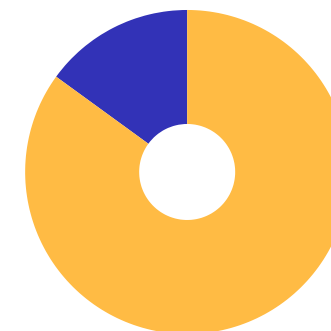
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	5.740.337,99	12,75%	868	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	3.382.908,91	7,51%	982	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.112.081,75	4,69%	114	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	5.433.842,67	12,07%	903	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.209.993,86	2,69%	714	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.681.254,00	3,73%	905	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.684.544,93	10,41%	676	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.138.612,83	2,53%	648	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	4.143.575,72	9,20%	930	0,73%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	2.378.241,55	5,28%	447	0,53%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3 du	Não há	575.622,22	1,28%	387	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.604.103,37	3,56%	53	1,93%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	508.534,85	1,13%	755	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.960.601,83	6,58%	48	1,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	714.173,60	1,59%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	486.870,72	1,08%	98	0,05%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.172.505,18	4,83%	1.184	1,51%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	271.800,42	0,60%	115	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.147.068,49	2,55%	12.180	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	244.075,23	0,54%	155	0,03%	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
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.426.243,22	5,39%	41	5,46%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			45.016.993,34				

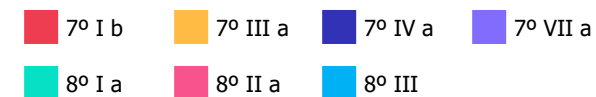
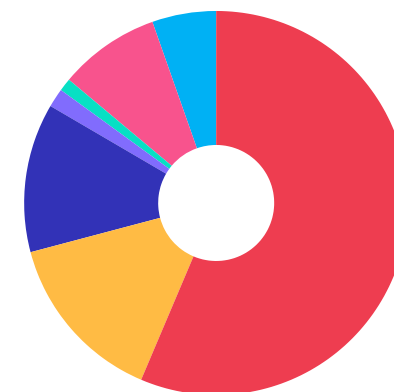
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	25.383.576,94	56,39%	20,00%	30,00%	90,00%	15.131.717,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	6.521.817,27	14,49%	0,00%	10,00%	45,00%	13.735.829,73
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	5.648.862,27	12,55%	10,00%	30,00%	40,00%	12.357.935,07
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	6.752.549,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	714.173,60	1,59%	0,00%	0,00%	5,00%	1.536.676,07
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.250.849,67
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.250.849,67
Total Renda Fixa	100,00%	38.268.430,08	85,01%	30,00%	70,00%	205,00%	



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%	486.870,72	1,08%	0,00%	0,00%	5,00%	1.763.978,95
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	3.835.449,32	8,52%	7,00%	15,00%	20,00%	5.167.949,35
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.426.243,22	5,39%	5,00%	10,00%	10,00%	2.075.456,11
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.250.849,67
Total Renda Variável	30,00%	6.748.563,26	14,99%	12,00%	30,00%	40,00%	



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

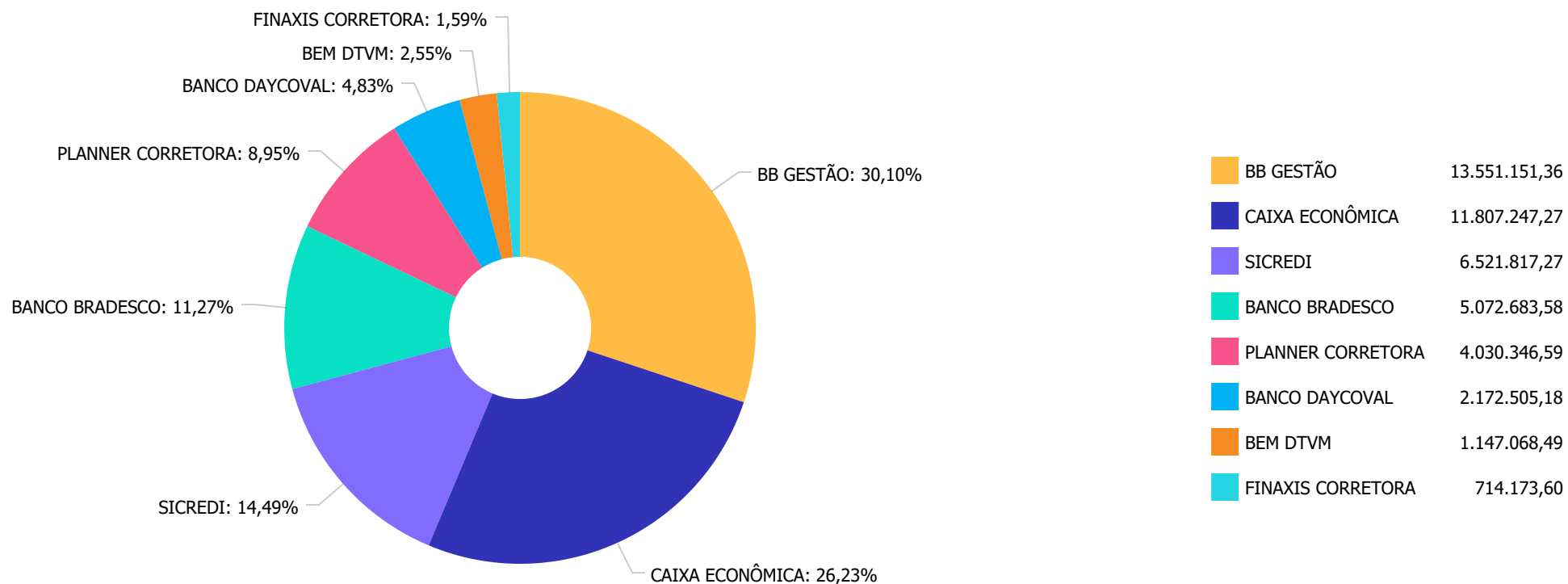
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.551.151,36	30,10	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.291.371,62	25,08	0,00
SICREDI	6.521.817,27	14,49	4,73
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	5.072.683,58	11,27	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	4.030.346,59	8,95	0,79
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.172.505,18	4,83	0,04
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.147.068,49	2,55	0,00
PETRA CAPITAL	714.173,60	1,59	0,01
VINCI PARTNERS	515.875,65	1,15	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)

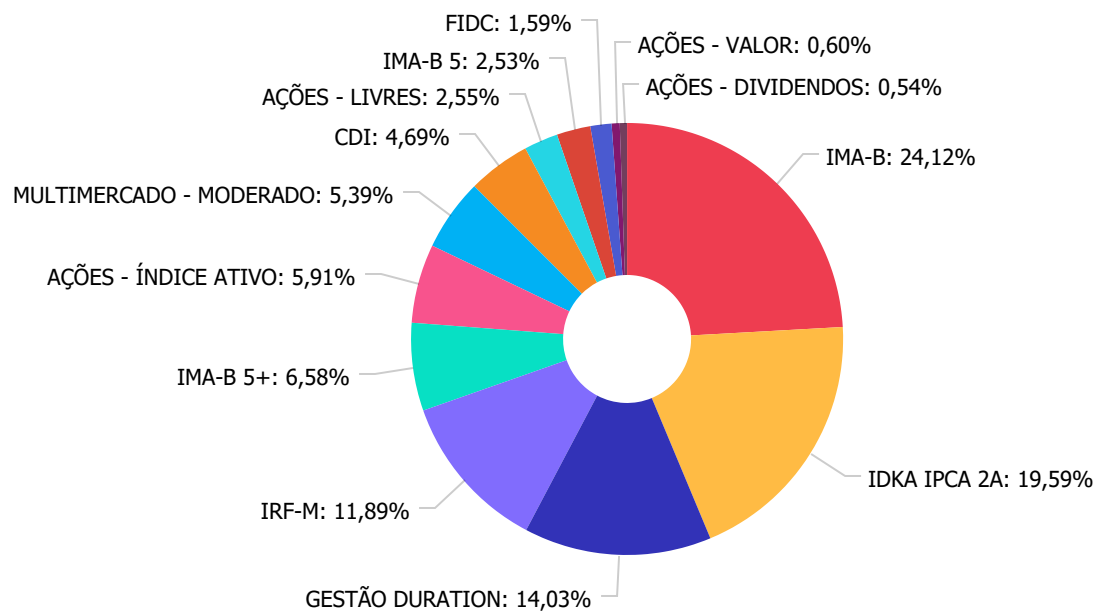
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	25.383.576,94	56,39	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	6.521.817,27	14,49	0,00	45,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	5.648.862,27	12,55	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	714.173,60	1,59	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 '	486.870,72	1,08	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	3.835.449,32	8,52	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	2.426.243,22	5,39	5,00	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)

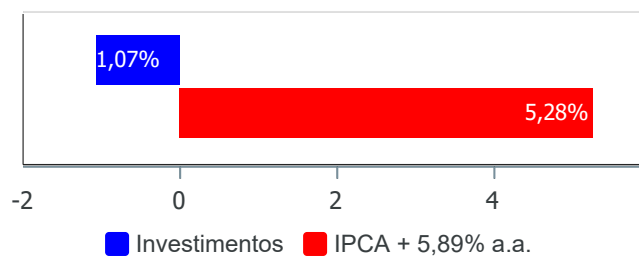


IMA-B	10.856.122,23
IDKA IPCA 2A	8.816.751,58
GESTÃO DURATION	6.315.960,21
IRF-M	5.353.569,58
IMA-B 5+	2.960.601,83
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.659.375,90
MULTIMERCADO - MODERADO	2.426.243,22
CDI	2.112.638,22
AÇÕES - LIVRES	1.147.068,49
IMA-B 5	1.138.612,83
FIDC	714.173,60
AÇÕES - VALOR	271.800,42
AÇÕES - DIVIDENDOS	244.075,23

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%
Setembro	45.589.792,50	1.133.012,58	878.435,16	45.016.993,34	-827.376,58	-495.364,87	-1,80%	-1,07%	0,66%	5,28%	-20,34%	4,21%

Investimentos x Meta Atuarial



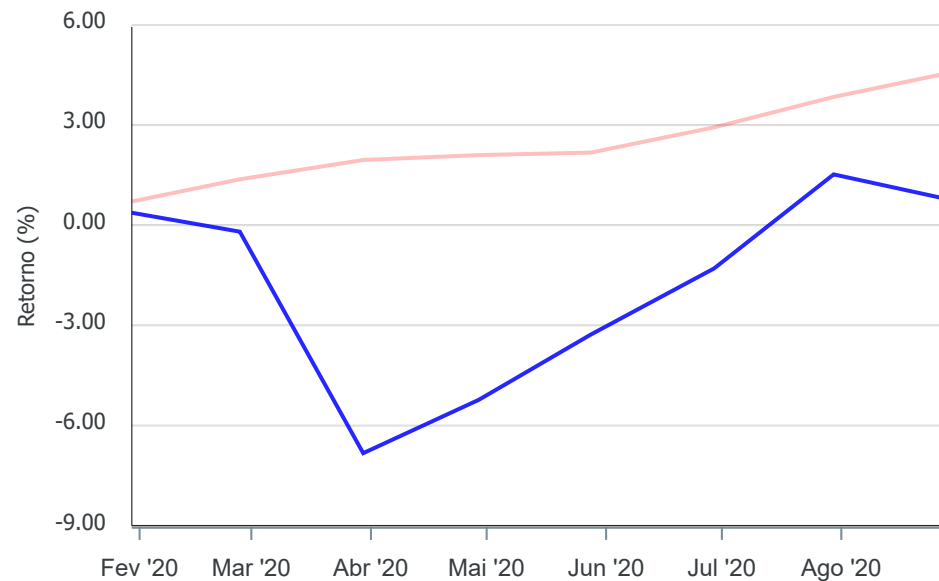
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.447.591,73	0,00	20.000,00	5.433.842,67	6.250,94	0,11%	0,11%	1,35%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.381.667,00	0,00	0,00	3.382.908,91	1.241,91	0,04%	0,04%	1,38%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	234.049,30	1.133.012,58	858.435,16	508.534,85	-91,87	-0,01%	0,00%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.140.364,93	0,00	0,00	1.138.612,83	-1.752,10	-0,15%	-0,15%	1,65%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	715.382,87	0,00	0,00	714.173,60	-1.209,27	-0,17%	-0,17%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	5.769.367,06	0,00	0,00	5.740.337,99	-29.029,07	-0,50%	-0,50%	1,68%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.218.001,09	0,00	0,00	1.209.993,86	-8.007,23	-0,66%	-0,66%	1,79%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	580.722,73	0,00	0,00	575.622,22	-5.100,51	-0,88%	-0,88%	2,33%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	4.188.002,14	0,00	0,00	4.143.575,72	-44.426,42	-1,06%	-1,06%	1,94%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.707.434,39	0,00	0,00	1.681.254,00	-26.180,39	-1,53%	-1,53%	4,14%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.145.108,74	0,00	0,00	2.112.081,75	-33.026,99	-1,54%	-1,54%	4,13%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.758.561,75	0,00	0,00	4.684.544,93	-74.016,82	-1,56%	-1,56%	4,15%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	2.416.479,34	0,00	0,00	2.378.241,55	-38.237,79	-1,58%	-1,58%	4,10%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	3.039.440,79	0,00	0,00	2.960.601,83	-78.838,96	-2,59%	-2,59%	6,25%
INFINITY LÔTUS FI RENDA FIXA LP	1.720.008,06	0,00	0,00	1.604.103,37	-115.904,69	-6,74%	-6,74%	12,22%
Total Renda Fixa	38.462.181,92	1.133.012,58	878.435,16	38.268.430,08	-448.329,26	-1,16%		3,09%

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 (%)	(%) Instt	Var - Mês
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	279.905,60	0,00	0,00	271.800,42	-8.105,18	-2,90%	-2,90%	10,44%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	256.723,71	0,00	0,00	244.075,23	-12.648,48	-4,93%	-4,93%	8,81%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	512.234,73	0,00	0,00	486.870,72	-25.364,01	-4,95%	-4,95%	10,91%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.561.294,12	0,00	0,00	2.426.243,22	-135.050,90	-5,27%	-5,27%	9,89%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2.294.677,25	0,00	0,00	2.172.505,18	-122.172,07	-5,32%	-5,32%	11,00%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.222.775,17	0,00	0,00	1.147.068,49	-75.706,68	-6,19%	-6,19%	11,43%
Total Renda Variável	7.127.610,58	0,00	0,00	6.748.563,26	-379.047,32	-5,32%		10,57%

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.367.174,92	0,00	20.000,00	5.433.842,67	86.667,75	1,61%	1,61%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.327.519,00	0,00	0,00	3.382.908,91	55.389,91	1,66%	1,66%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.645.765,61	0,00	0,00	4.684.544,93	38.779,32	0,83%	0,83%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.941.517,29	0,00	0,00	2.960.601,83	19.084,54	0,65%	0,65%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	2.359.430,05	0,00	0,00	2.378.241,55	18.811,50	0,80%	0,80%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.093.633,42	0,00	0,00	2.112.081,75	18.448,33	0,88%	0,88%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.666.366,07	0,00	0,00	1.681.254,00	14.887,93	0,89%	0,89%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.125.313,80	0,00	0,00	1.138.612,83	13.299,03	1,18%	1,18%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.307.898,02	0,00	2.314.076,19	0,00	6.178,17	0,27%	0,39%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	159.274,58	3.946.282,44	3.597.861,87	508.534,85	839,70	0,02%	0,18%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.224.165,12	0,00	10.000,00	1.209.993,86	-4.171,26	-0,34%	-0,35%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	584.116,74	0,00	575.622,22	-8.494,52	-1,45%	-0,03%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	735.384,83	0,00	0,00	714.173,60	-21.211,23	-2,88%	-2,88%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	4.171.065,55	0,00	0,00	4.143.575,72	-27.489,83	-0,66%	-0,66%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.455.177,08	2.314.076,19	0,00	5.740.337,99	-28.915,28	-0,50%	-0,09%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1.667.319,75	0,00	0,00	1.604.103,37	-63.216,38	-3,79%	-3,79%
Total Renda Fixa					118.887,68	0,31%	

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
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2.145.111,06	0,00	0,00	2.172.505,18	27.394,12	1,28%	1,28%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	270.127,25	0,00	0,00	271.800,42	1.673,17	0,62%	0,62%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.145.950,15	0,00	0,00	1.147.068,49	1.118,34	0,10%	0,10%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	246.432,02	0,00	0,00	244.075,23	-2.356,79	-0,96%	-0,96%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	489.342,72	0,00	0,00	486.870,72	-2.472,00	-0,51%	-0,51%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.485.075,08	0,00	0,00	2.426.243,22	-58.831,86	-2,37%	-2,37%
				Total Renda Variável	-33.475,02	-0,49%	