

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2020



Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2020)

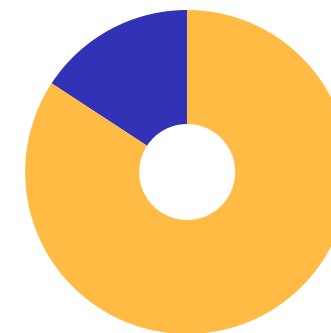
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.739.269,80	3,81%	905	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.136.198,10	2,49%	626	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	3.488.944,57	7,65%	791	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.848.435,01	10,63%	675	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	3.355.109,98	7,36%	959	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.227.861,66	2,69%	718	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.184.760,69	4,79%	113	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	5.410.469,18	11,86%	885	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	4.226.544,26	9,27%	816	0,81%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	2.462.765,99	5,40%	419	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.703.224,21	3,73%	54	1,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	369.527,20	0,81%	751	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.157.163,11	6,92%	47	1,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.313.632,22	5,07%	707	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3 du	Não há	118.634,26	0,26%	263	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	671.137,89	1,47%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	529.447,66	1,16%	97	0,05%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	266.925,53	0,59%	154	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.330.917,01	5,11%	1.277	1,51%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	294.071,64	0,64%	111	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.247.456,62	2,73%	12.924	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.530.109,43	5,55%	42	6,08%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			45.612.606,02				

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%	23.391.048,99	51,28%	20,00%	30,00%	90,00%	17.660.296,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	6.689.310,25	14,67%	0,00%	10,00%	45,00%	13.836.362,46
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	7.662.181,00	16,80%	10,00%	30,00%	40,00%	10.582.861,41
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	6.841.890,90
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	671.137,89	1,47%	0,00%	0,00%	5,00%	1.609.492,41
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.280.630,30
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.280.630,30
Total Renda Fixa	100,00%	38.413.678,13	84,22%	30,00%	70,00%	205,00%	

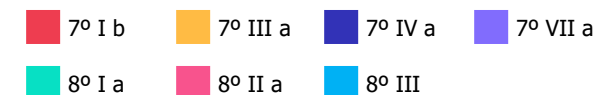
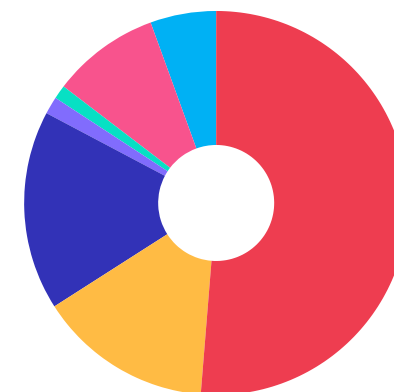


RENDA FIXA 38.413.678,13

RENDA VARIÁVEL 7.198.927,89

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 I, Alínea ' a '	30,00%	529.447,66	1,16%	0,00%	0,00%	5,00%	1.751.182,64
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	4.139.370,80	9,08%	7,00%	15,00%	20,00%	4.983.150,40
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.530.109,43	5,55%	5,00%	10,00%	10,00%	2.031.151,17
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.280.630,30
Total Renda Variável	30,00%	7.198.927,89	15,78%	12,00%	30,00%	40,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.111.125,41	28,74	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.426.404,23	25,05	0,00
SICREDI	6.689.310,25	14,67	0,01
BRABESCO ASSET MANAGEMENT	5.341.923,80	11,71	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	4.233.333,64	9,28	0,81
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.330.917,01	5,11	0,06
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.247.456,62	2,73	0,00
PETRA CAPITAL	671.137,89	1,47	0,01
VINCI PARTNERS	560.997,17	1,23	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 '	23.391.048,99	51,28	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	6.689.310,25	14,67	0,00	45,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	7.662.181,00	16,80	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	671.137,89	1,47	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 '	529.447,66	1,16	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	4.139.370,80	9,08	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	2.530.109,43	5,55	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 Julho/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	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%
IMA-B 5+ (Benchmark)	7,32%	1,68%	11,51%	1,64%	7,81%	49,37%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	7,33%	0,99%	11,39%	1,02%	6,98%	47,49%	0,04%	0,16%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,99%	4,19%	4,28%	3,61%	8,83%	24,16%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	4,08%	4,21%	3,51%	8,59%	23,64%	0,01%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	4,39%	2,65%	8,14%	2,38%	8,16%	37,86%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,36%	2,54%	8,07%	2,27%	7,94%	37,20%	0,02%	0,10%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4,35%	2,43%	8,05%	2,19%	7,79%	36,89%	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%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4,38%	1,96%	8,10%	1,56%	7,31%	36,58%	0,02%	0,11%
IRF-M (Benchmark)	1,08%	6,00%	3,32%	5,08%	9,81%	26,59%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	5,86%	3,31%	4,96%	9,57%	26,04%	0,01%	0,02%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	1,33%	6,25%	3,72%	5,20%	9,85%	26,84%	0,01%	0,03%

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

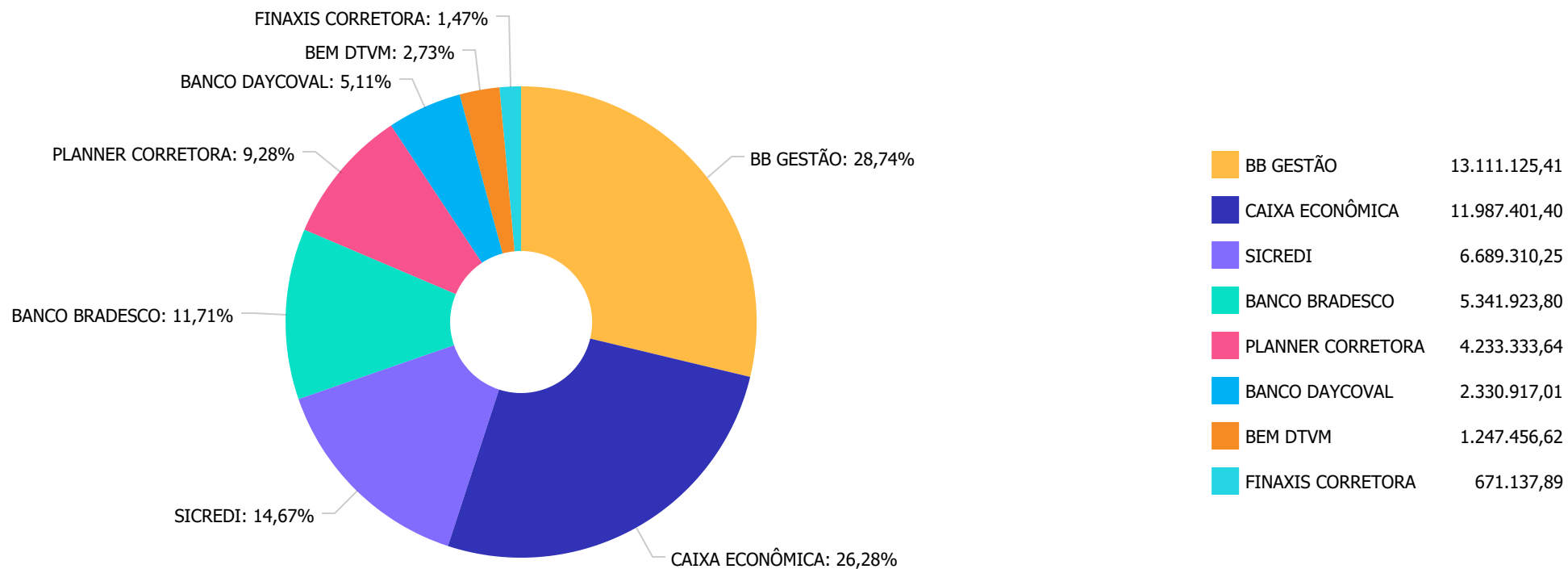
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,19%	1,95%	0,64%	1,57%	4,21%	10,83%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,25%	1,62%	0,82%	1,25%	3,72%	10,14%	0,00%	0,00%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	2,15%	3,41%	3,31%	3,13%	5,61%	12,99%	0,01%	0,03%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,10%	1,35%	0,39%	1,06%	3,13%	8,50%	0,00%	0,00%

IPCA (Benchmark)	0,36%	0,46%	0,24%	0,25%	2,31%	5,60%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-8,74%	-10,16%	-9,11%	-9,67%	-10,93%	-19,35%	0,14%	0,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,98%	5,65%	3,14%	4,79%	9,68%	28,24%	0,01%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,92%	-	4,10%	-	-	-	0,01%	-

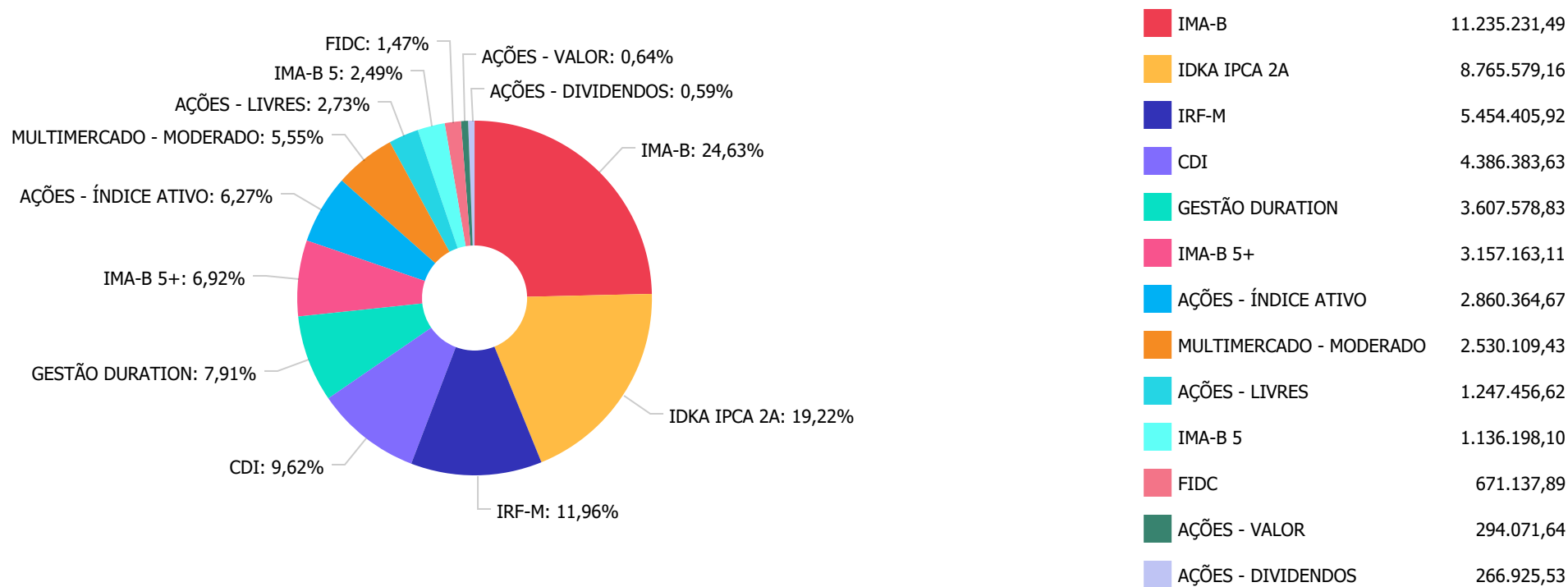
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IBX-50 (Benchmark)	8,15%	-11,06%	29,00%	-9,35%	0,23%	26,69%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	8,20%	-11,75%	29,16%	-10,31%	0,13%	24,18%	0,11%	0,39%
IDIV (Benchmark)	6,53%	-13,05%	21,87%	-11,65%	3,50%	46,49%	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	8,32%	-9,87%	21,78%	-11,23%	4,70%	50,50%	0,09%	0,34%
Ibovespa (Benchmark)	8,27%	-11,01%	27,83%	-9,54%	1,08%	29,91%	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	8,66%	-11,54%	29,88%	-10,14%	0,96%	34,25%	0,09%	0,40%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	8,86%	-10,48%	30,77%	-13,77%	0,82%	29,12%	0,11%	0,44%
CDI (Benchmark)	0,19%	1,95%	0,64%	1,57%	4,21%	10,83%	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1,81%	3,48%	4,50%	3,58%	5,94%	13,18%	0,01%	0,04%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	8,86%	-8,47%	27,39%	-10,22%	11,49%	61,50%	0,09%	0,40%

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



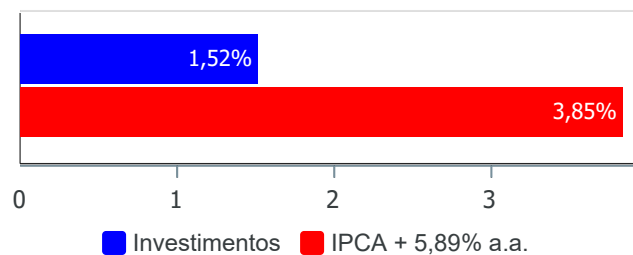
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

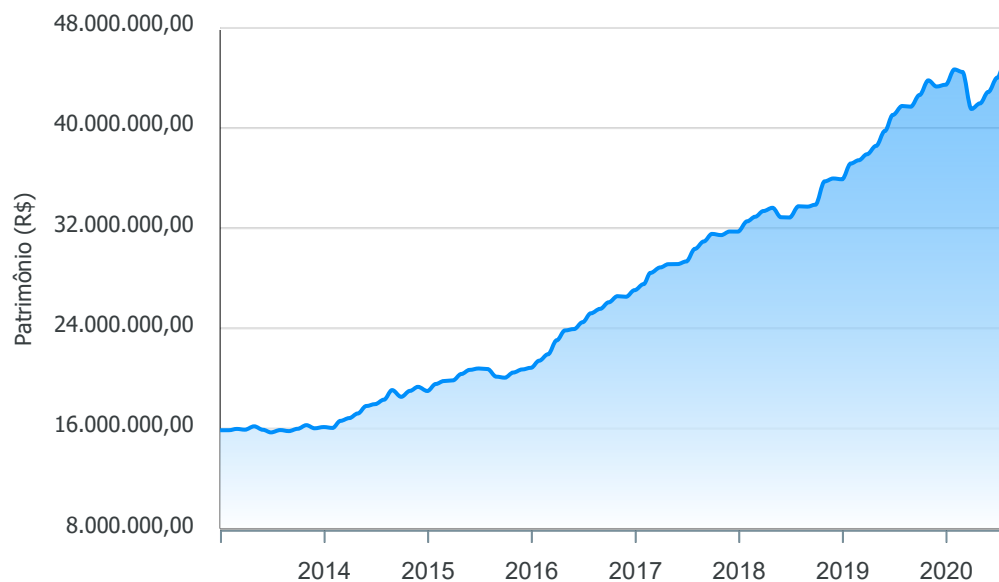
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	43.466.378,44	2.841.582,32	1.788.882,33	44.686.048,19	166.969,76	166.969,76	0,38%	0,38%	0,71%	0,71%	52,68%	2,10%
Fevereiro	44.686.048,19	598.568,63	543.568,26	44.488.344,27	-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%

Investimentos x Meta Atuarial



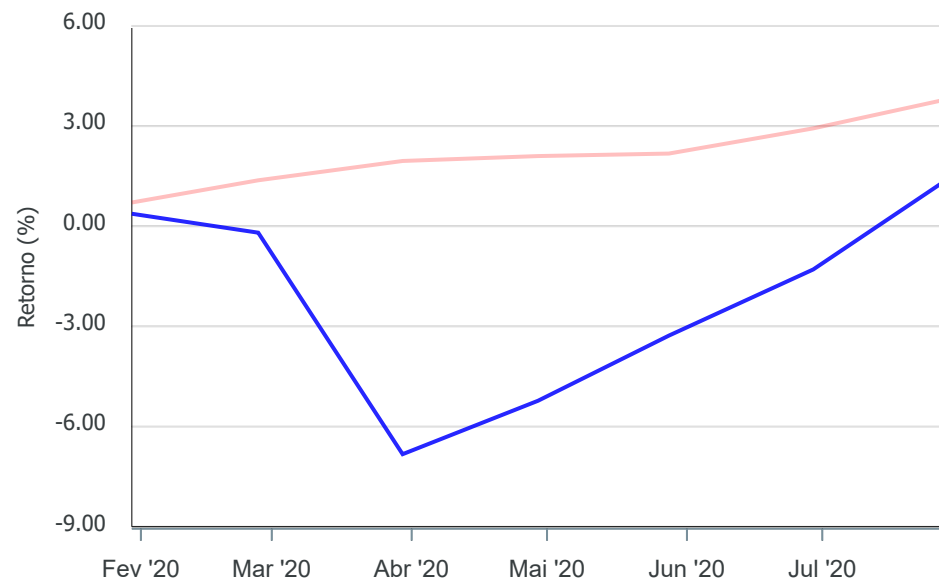
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.941.517,29	0,00	0,00	3.157.163,11	215.645,82	7,33%	7,33%	3,79%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	2.359.430,05	0,00	0,00	2.462.765,99	103.335,94	4,38%	4,38%	2,26%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.666.366,07	0,00	0,00	1.739.269,80	72.903,73	4,38%	4,38%	2,27%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.645.765,61	0,00	0,00	4.848.435,01	202.669,40	4,36%	4,36%	2,27%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.093.633,42	0,00	0,00	2.184.760,69	91.127,27	4,35%	4,35%	2,27%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1.667.319,75	0,00	0,00	1.703.224,21	35.904,46	2,15%	2,15%	0,88%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	4.171.065,55	0,00	0,00	4.226.544,26	55.478,71	1,33%	1,33%	1,11%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.224.165,12	0,00	10.000,00	1.227.861,66	13.696,54	1,12%	1,13%	1,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.455.177,08	0,00	0,00	3.488.944,57	33.767,49	0,98%	0,98%	0,92%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.125.313,80	0,00	0,00	1.136.198,10	10.884,30	0,97%	0,97%	0,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.327.519,00	0,00	0,00	3.355.109,98	27.590,98	0,83%	0,83%	0,77%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.367.174,92	0,00	0,00	5.410.469,18	43.294,26	0,81%	0,81%	0,74%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	118.100,10	0,00	118.634,26	534,16	0,45%	1,92%	1,19%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.307.898,02	0,00	0,00	2.313.632,22	5.734,20	0,25%	0,25%	0,03%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	159.274,58	1.253.770,66	1.044.048,60	369.527,20	530,56	0,04%	0,10%	0,00%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	735.384,83	0,00	0,00	671.137,89	-64.246,94	-8,74%	-8,74%	13,55%
Total Renda Fixa	37.247.005,09	1.371.870,76	1.054.048,60	38.413.678,13	848.850,88	2,26%		1,69%

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
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	270.127,25	0,00	0,00	294.071,64	23.944,39	8,86%	8,86%	8,78%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.145.950,15	0,00	0,00	1.247.456,62	101.506,47	8,86%	8,86%	10,65%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2.145.111,06	0,00	0,00	2.330.917,01	185.805,95	8,66%	8,66%	9,45%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	246.432,02	0,00	0,00	266.925,53	20.493,51	8,32%	8,32%	9,12%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	489.342,72	0,00	0,00	529.447,66	40.104,94	8,20%	8,20%	10,67%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.485.075,08	0,00	0,00	2.530.109,43	45.034,35	1,81%	1,81%	0,84%
Total Renda Variável	6.782.038,28	0,00	0,00	7.198.927,89	416.889,61	6,15%		6,68%