

# CRÉDITO E MERCADO

*Engenharia Financeira*  
Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2020)

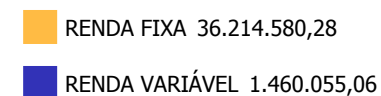
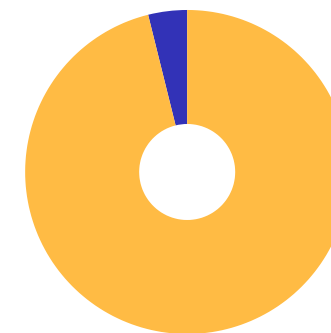
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	770.621,29	2,05%	791	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.479.270,92	3,93%	112	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	273.812,82	0,73%	122	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	568.078,05	1,51%	65	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	7.560.187,66	20,07%	905	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.517.584,41	6,68%	918	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	482.285,39	1,28%	885	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	422.088,75	1,12%	718	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.094.944,32	5,56%	460	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.011.449,77	13,30%	1.366	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.975.097,53	5,24%	959	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.786.660,22	10,05%	269	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	390.403,66	1,04%	675	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.711.548,74	7,20%	113	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	1.574.158,74	4,18%	305	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	572.724,63	1,52%	97	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	833.870,24	2,21%	178	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	455.067,02	1,21%	52	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	218.589,78	0,58%	102	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.516.136,34	6,68%	119	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, 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
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC A...	D+5	Não há	53.302,85	0,14%	8	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	165.374,74	0,44%	2.501	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.241.377,47	3,29%	198	0,26%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>37.674.635,34</b>				

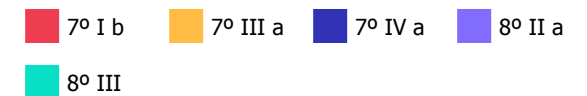
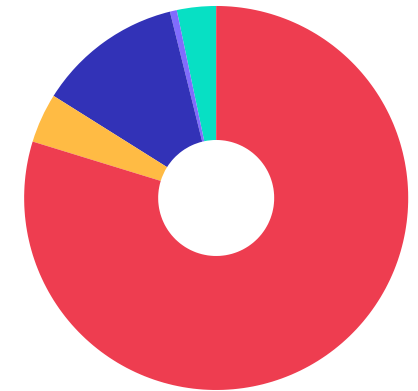
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	30.044.033,53	79,75%	30,00%	60,00%	100,00%	7.630.601,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	1.574.158,74	4,18%	0,00%	10,00%	60,00%	21.030.622,46
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	4.596.388,01	12,20%	40,00%	10,00%	40,00%	10.473.466,13
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.883.731,77
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>36.214.580,28</b>	<b>96,12%</b>	<b>70,00%</b>	<b>80,00%</b>	<b>205,00%</b>	



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 II, Alínea 'a'	20,00%	218.677,59	0,58%	0,00%	10,00%	20,00%	7.316.249,48
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.241.377,47	3,29%	10,00%	10,00%	10,00%	2.526.086,06
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.883.731,77
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>1.460.055,06</b>	<b>3,88%</b>	<b>10,00%</b>	<b>25,00%</b>	<b>35,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.888.008,24	58,10	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	10.630.398,23	28,22	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.015.426,19	10,66	0,00
ITAÚ UNIBANCO	1.140.802,68	3,03	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 '	30.044.033,53	79,75	30,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	1.574.158,74	4,18	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	4.596.388,01	12,20	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	218.677,59	0,58	10,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.241.377,47	3,29	10,00	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
<b>IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>	0,89%	7,55%	2,91%	6,54%	11,53%	28,08%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	0,90%	7,46%	2,83%	6,45%	11,23%	27,43%	0,01%	0,02%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	1,47%	7,59%	4,50%	6,40%	12,02%	32,81%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,57%	7,26%	4,45%	6,14%	11,47%	-	0,01%	0,03%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,24%	2,84%	0,94%	2,39%	5,51%	13,20%	-	-
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,23%	2,70%	0,91%	2,26%	5,23%	12,70%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,24%	2,73%	0,90%	2,30%	5,30%	12,79%	0,00%	0,00%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,22%	2,66%	0,87%	2,24%	5,21%	12,59%	0,00%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,99%	4,19%	4,28%	3,61%	8,83%	24,16%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,97%	4,05%	4,23%	3,48%	8,54%	23,61%	0,01%	0,04%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,97%	4,24%	4,28%	3,66%	8,77%	23,92%	0,01%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	4,39%	2,65%	8,14%	2,38%	8,16%	37,86%	-	-

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

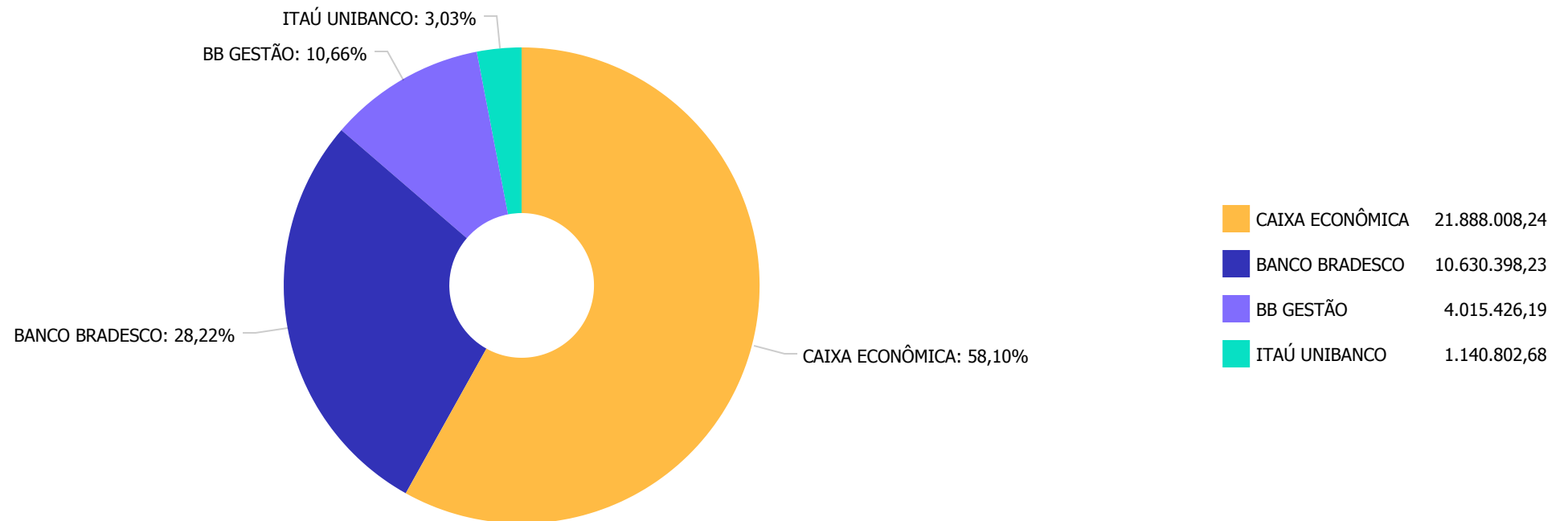
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,36%	2,54%	8,07%	2,27%	7,94%	37,20%	0,02%	0,10%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4,40%	2,46%	8,09%	2,22%	7,80%	36,97%	0,02%	0,10%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS 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%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	4,43%	4,08%	8,21%	3,87%	9,85%	41,29%	0,02%	0,10%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	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%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,09%	5,87%	3,29%	4,99%	9,54%	25,97%	0,01%	0,02%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,36%	0,46%	0,24%	0,25%	2,31%	5,60%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,98%	5,65%	3,14%	4,79%	9,68%	28,24%	0,01%	0,03%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,71%	3,52%	3,83%	3,08%	7,06%	23,05%	0,01%	0,04%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,19%	2,06%	0,66%	1,66%	4,30%	10,83%	0,00%	0,00%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,86%	3,90%	4,13%	3,31%	7,50%	24,22%	0,01%	0,04%



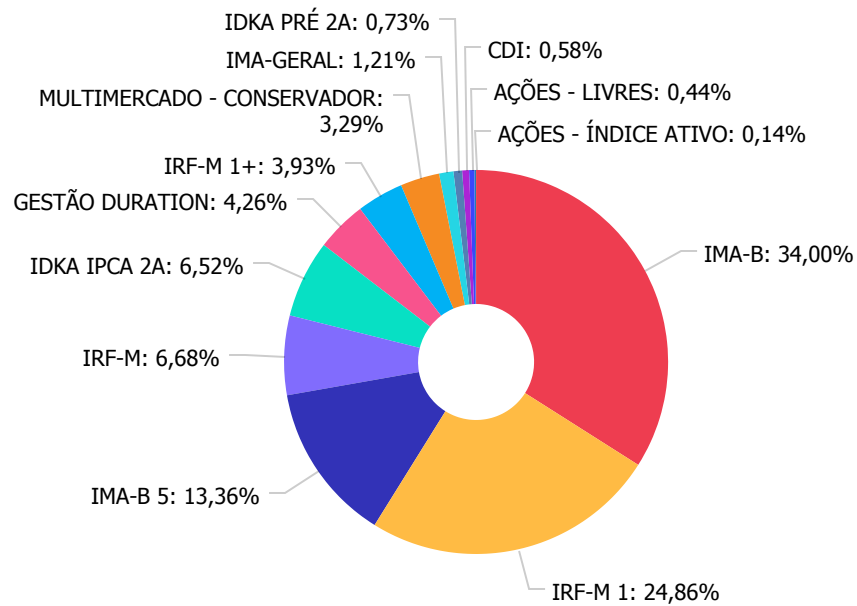
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	8,27%	-11,01%	27,83%	-9,54%	1,08%	29,91%	-	-
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	9,89%	-8,27%	32,49%	-9,56%	5,47%	35,98%	0,09%	0,44%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	9,22%	-6,80%	29,18%	-9,67%	9,15%	-	0,09%	0,42%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,19%	1,95%	0,64%	1,57%	4,21%	10,83%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,37%	1,30%	1,41%	1,18%	5,60%	13,15%	0,00%	0,02%

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



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

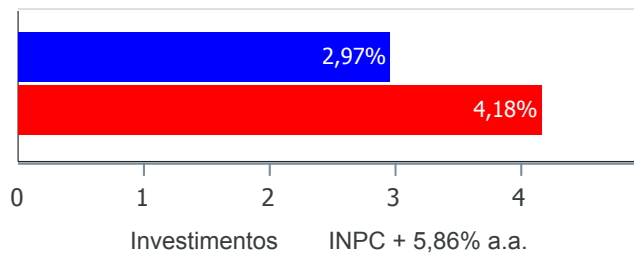


IMA-B	12.809.023,43
IRF-M 1	9.366.188,04
IMA-B 5	5.033.720,75
IRF-M	2.517.033,07
IDKA IPCA 2A	2.457.382,92
GESTÃO DURATION	1.604.491,53
IRF-M 1+	1.479.270,92
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.241.377,47
IMA-GERAL	455.067,02
IDKA PRÉ 2A	273.812,82
CDI	218.589,78
AÇÕES - LIVRES	165.374,74
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	53.302,85

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

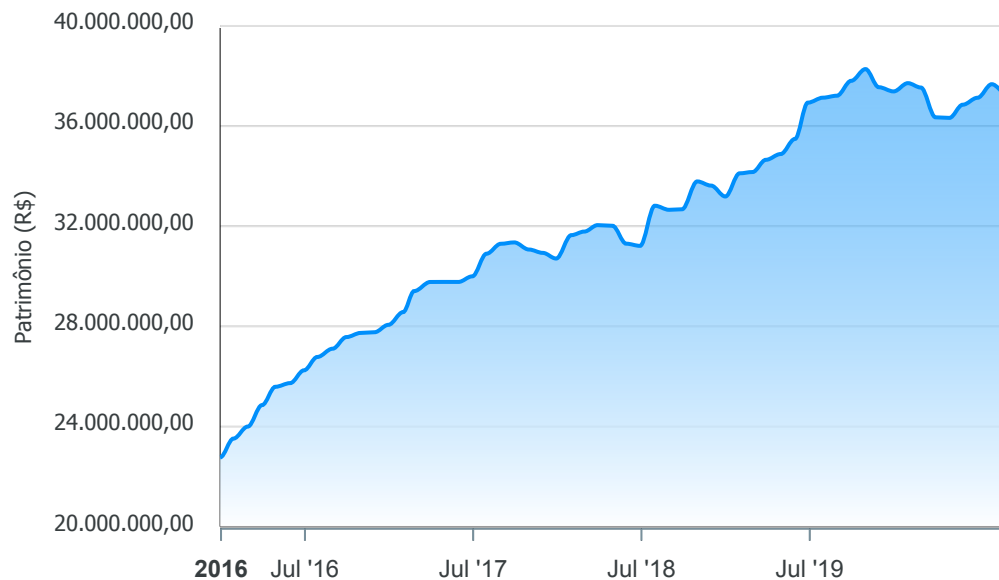
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	37.386.534,47	901.837,29	726.355,87	37.716.574,76	154.558,87	154.558,87	0,41%	0,41%	0,69%	0,69%	59,69%	1,00%
Fevereiro	37.716.574,76	639.196,20	993.208,15	37.541.865,84	179.303,03	333.861,90	0,48%	0,89%	0,58%	1,27%	69,90%	1,39%
Março	37.541.865,84	803.832,66	749.750,48	36.352.060,66	-1.243.887,36	-910.025,46	-3,31%	-2,45%	0,68%	1,96%	-124,99%	9,14%
Abril	36.352.060,66	412.538,85	758.593,02	36.328.934,41	322.927,92	-587.097,54	0,89%	-1,58%	0,22%	2,19%	-72,40%	4,94%
Mai	36.328.934,41	803.172,57	762.344,02	36.855.406,75	485.643,79	-101.453,75	1,34%	-0,27%	0,20%	2,39%	-11,22%	1,95%
Junho	36.855.406,75	602.459,46	763.571,20	37.132.920,99	438.625,98	337.172,23	1,19%	0,92%	0,78%	3,19%	28,81%	1,53%
Julho	37.132.920,99	694.297,94	906.330,51	37.674.635,34	753.746,92	1.090.919,15	2,03%	2,97%	0,96%	4,18%	70,95%	1,23%

Investimentos x Meta Atuarial



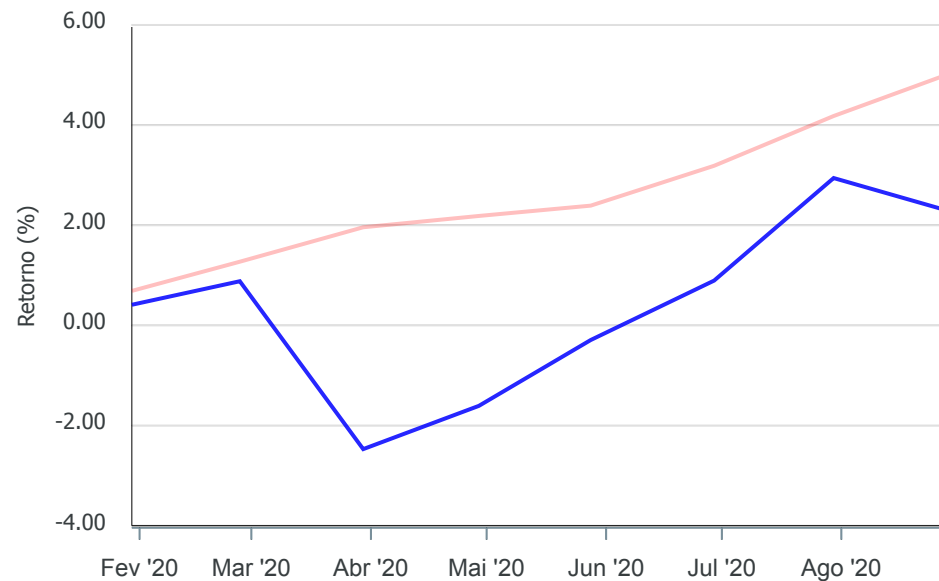
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	548.405,83	0,00	0,00	572.724,63	24.318,80	4,43%	4,43%	2,30%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	1.507.868,36	0,00	0,00	1.574.158,74	66.290,38	4,40%	4,40%	2,27%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.598.448,92	0,00	0,00	2.711.548,74	113.099,82	4,35%	4,35%	2,27%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	7.386.802,20	0,00	146.627,68	7.560.187,66	320.013,14	4,33%	4,38%	2,27%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.086.246,49	0,00	737.743,22	390.403,66	41.900,39	3,86%	4,36%	2,27%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	819.859,03	0,00	0,00	833.870,24	14.011,21	1,71%	1,71%	1,05%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.456.405,12	0,00	0,00	1.479.270,92	22.865,80	1,57%	1,57%	1,44%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	417.388,13	0,00	0,00	422.088,75	4.700,62	1,13%	1,13%	1,03%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,00	450.000,00	0,00	455.067,02	5.067,02	1,13%	1,86%	0,96%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.072.372,00	0,00	0,00	2.094.944,32	22.572,32	1,09%	1,09%	1,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	763.162,89	0,00	0,00	770.621,29	7.458,40	0,98%	0,98%	0,92%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.493.309,79	0,00	0,00	2.517.584,41	24.274,62	0,97%	0,97%	0,83%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.491.881,43	0,00	0,00	2.516.136,34	24.254,91	0,97%	0,97%	0,87%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	271.379,80	0,00	0,00	273.812,82	2.433,02	0,90%	0,90%	1,06%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	478.426,17	0,00	0,00	482.285,39	3.859,22	0,81%	0,81%	0,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.814.794,54	144.969,70	0,00	1.975.097,53	15.333,29	0,78%	0,83%	0,77%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.999.398,65	0,00	0,00	5.011.449,77	12.051,12	0,24%	0,24%	0,15%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	566.763,42	0,00	0,00	568.078,05	1.314,63	0,23%	0,23%	0,15%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.778.443,43	0,00	0,00	3.786.660,22	8.216,79	0,22%	0,22%	0,15%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	240.089,27	0,00	21.959,61	218.589,78	460,12	0,19%	0,19%	0,03%

## 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
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>35.791.445,47</b>	<b>594.969,70</b>	<b>906.330,51</b>	<b>36.214.580,28</b>	<b>734.495,62</b>	<b>2,02%</b>		<b>1,21%</b>

## 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 AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	141.290,97	11.189,00	0,00	165.374,74	12.894,77	8,46%	9,22%	8,79%
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕ...	0,00	51.455,24	0,00	53.302,85	1.847,61	3,59%	9,89%	9,17%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.200.184,55	36.684,00	0,00	1.241.377,47	4.508,92	0,36%	0,37%	0,45%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.341.475,52</b>	<b>99.328,24</b>	<b>0,00</b>	<b>1.460.055,06</b>	<b>19.251,30</b>	<b>1,34%</b>		<b>1,71%</b>