

CRÉDITO E MERCADO

Engenharia Financeira
Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2020)

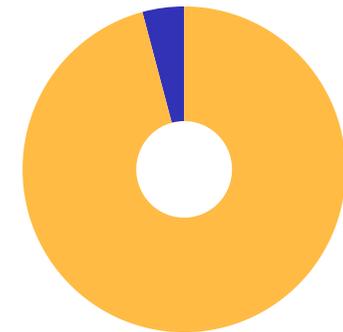
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	956.409,01	2,60%	675	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.626.173,91	7,13%	114	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	569.350,46	1,55%	70	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.585.653,21	17,88%	902	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.035.595,53	2,81%	954	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	269.227,35	0,73%	126	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.157.994,28	3,14%	910	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	998.074,06	2,71%	705	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.058.661,22	5,59%	456	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.030.150,38	13,66%	1.366	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.994.504,80	5,42%	988	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.796.855,48	10,31%	263	0,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	761.649,84	2,07%	874	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.435.986,14	3,90%	116	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	1.524.235,51	4,14%	303	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	552.378,38	1,50%	104	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.525.248,16	6,86%	129	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	450.299,68	1,22%	52	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	153.566,96	0,42%	103	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	816.295,39	2,22%	193	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	36.178,34	0,10%	669	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC A...	D+5	Não há	48.785,51	0,13%	9	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	184.531,80	0,50%	2.447	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.262.485,26	3,43%	196	0,28%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			36.830.290,66				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	29.276.285,67	79,49%	30,00%	60,00%	100,00%	7.554.004,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	1.524.235,51	4,14%	0,00%	10,00%	60,00%	20.573.938,89
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	4.497.788,57	12,21%	40,00%	10,00%	40,00%	10.234.327,69
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.841.514,53
Total Renda Fixa	100,00%	35.298.309,75	95,84%	70,00%	80,00%	205,00%	

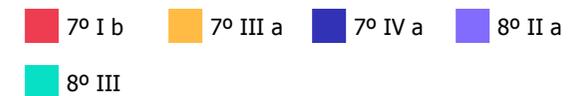
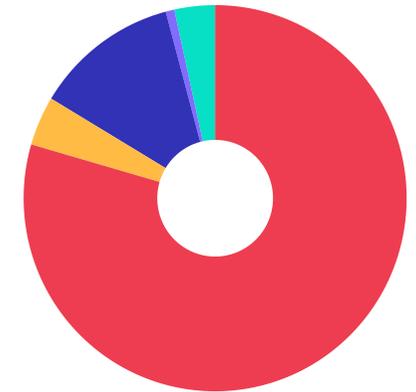


RENDA FIXA 35.298.309,75

RENDA VARIÁVEL 1.531.980,91

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	269.495,65	0,73%	0,00%	10,00%	20,00%	7.096.562,48
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.262.485,26	3,43%	10,00%	10,00%	10,00%	2.420.543,81
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.841.514,53
Total Renda Variável	30,00%	1.531.980,91	4,16%	10,00%	25,00%	35,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	19.328.549,25	52,48	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	10.532.885,48	28,60	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.847.127,09	15,88	-
ITAÚ UNIBANCO	1.121.728,84	3,05	-

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 '	29.276.285,67	79,49	30,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	1.524.235,51	4,14	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	4.497.788,57	12,21	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	269.495,65	0,73	10,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.262.485,26	3,43	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 Outubro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	-0,71%	5,91%	-1,53%	1,34%	6,18%	21,62%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	-0,74%	5,66%	-1,68%	1,11%	5,80%	20,99%	0,02%	0,03%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,04%	5,45%	1,09%	4,85%	6,73%	19,60%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,33%	4,89%	1,13%	5,25%	6,32%	18,19%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,15%	5,00%	0,98%	4,98%	6,16%	18,25%	0,01%	0,03%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,61%	4,76%	-2,63%	1,75%	4,63%	23,41%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,55%	4,12%	-2,93%	1,39%	3,94%	-	0,02%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,16%	3,29%	0,43%	1,38%	4,06%	11,49%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,12%	2,93%	0,23%	1,15%	3,62%	10,82%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,14%	3,12%	0,37%	1,27%	3,86%	11,05%	0,00%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,15%	2,94%	0,27%	1,15%	3,67%	10,78%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,20%	4,72%	0,50%	4,81%	5,71%	20,28%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,18%	4,48%	0,41%	4,66%	5,38%	19,69%	0,01%	0,03%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,13%	4,61%	0,36%	4,66%	5,49%	19,92%	0,01%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	0,21%	-0,51%	-3,08%	4,81%	-1,00%	25,47%	-	-

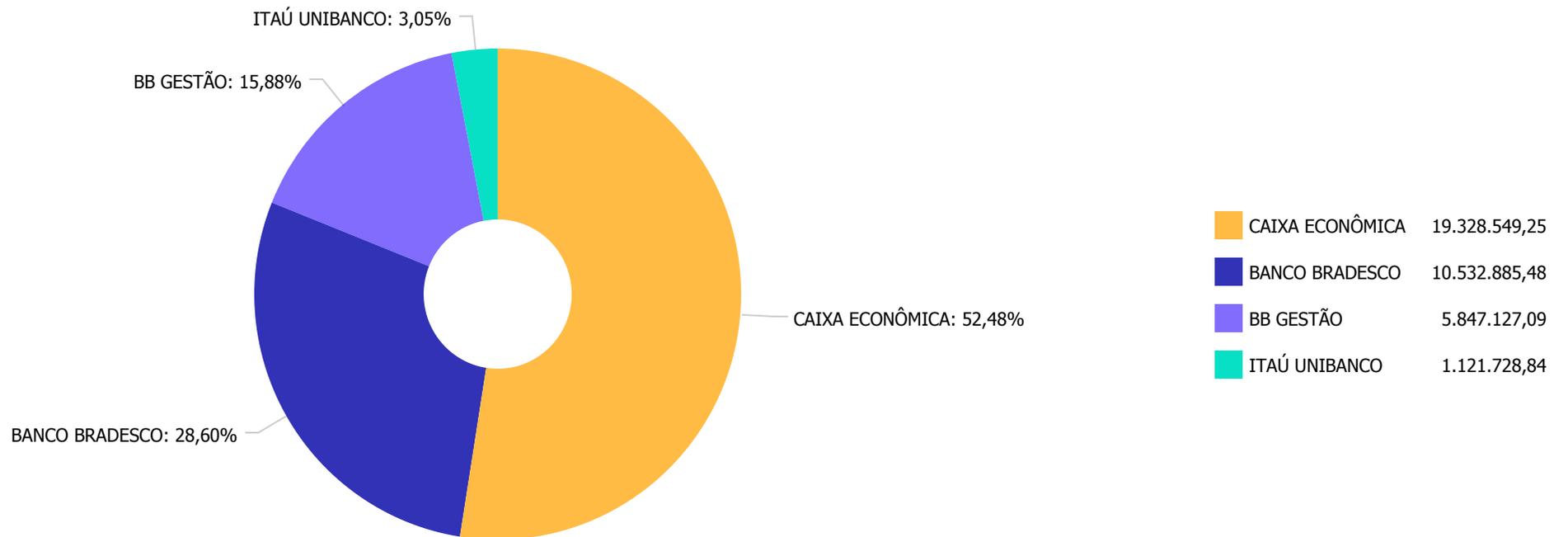
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,20%	-0,73%	-3,19%	4,62%	-1,29%	24,83%	0,02%	0,10%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,20%	-0,79%	-3,17%	4,67%	-1,38%	24,61%	0,02%	0,10%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,18%	-0,79%	-3,15%	4,65%	-1,33%	24,62%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,19%	-0,81%	-3,15%	4,68%	-1,41%	24,69%	0,02%	0,10%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00%	0,38%	-3,55%	4,37%	-0,42%	28,07%	0,03%	0,10%
IRF-M (Benchmark)	-0,33%	4,27%	-1,63%	1,64%	4,44%	19,78%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,31%	3,99%	-1,77%	1,49%	4,12%	19,16%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,36%	4,04%	-1,73%	1,50%	4,16%	19,08%	0,01%	0,03%
IPCA (Benchmark)	0,86%	2,22%	1,75%	1,99%	3,92%	6,55%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,11%	4,42%	-1,16%	1,94%	4,51%	23,65%	0,01%	0,02%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,28%	1,34%	-2,11%	1,64%	1,24%	16,26%	0,02%	0,04%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,20%	2,34%	0,28%	0,94%	3,05%	9,43%	0,00%	0,00%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,08%	2,81%	-1,05%	3,04%	2,93%	18,31%	0,01%	0,04%

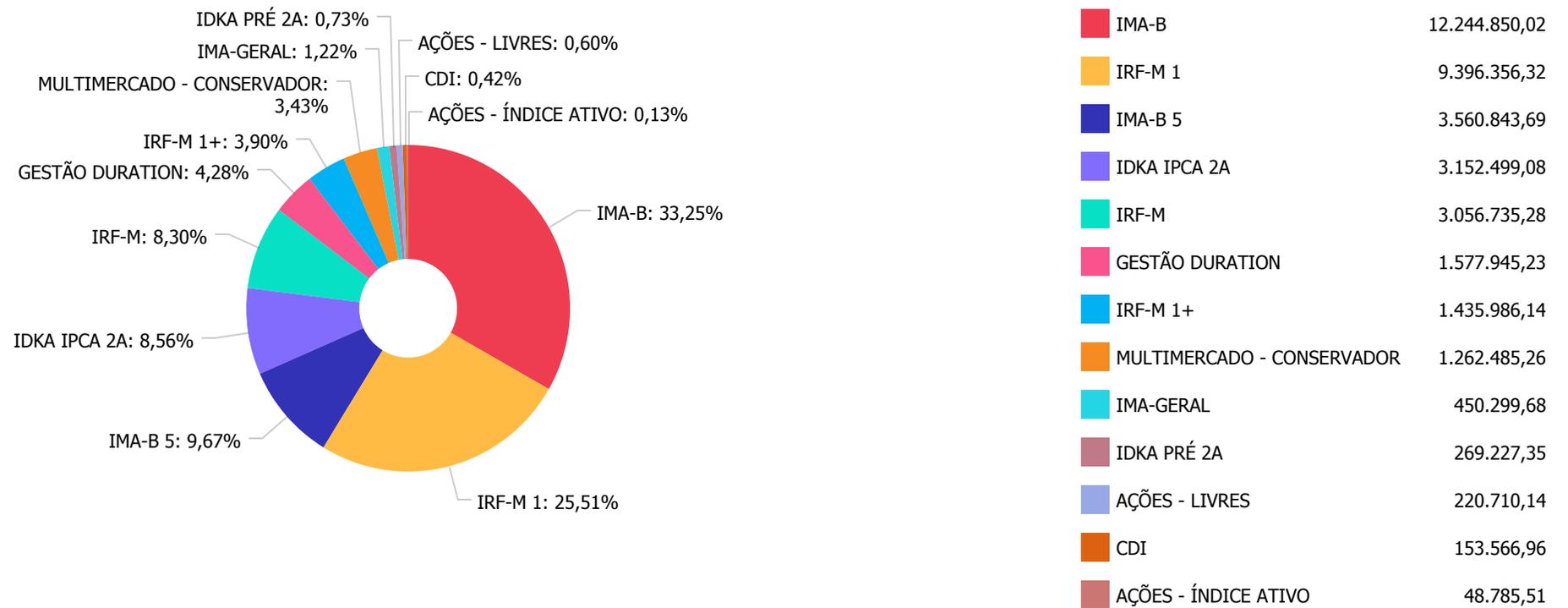
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-0,69%	-18,76%	-8,71%	16,70%	-12,37%	7,47%	-	-
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	-1,15%	-16,05%	-8,48%	21,26%	-7,22%	12,94%	0,11%	0,44%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-0,87%	-22,27%	-8,32%	15,13%	-15,20%	2,38%	0,12%	0,40%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-1,91%	-16,48%	-10,39%	15,76%	-6,94%	-	0,10%	0,42%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,44%	0,47%	1,12%	3,21%	9,62%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	-0,21%	-0,11%	-1,39%	0,00%	1,47%	10,06%	0,01%	0,02%

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



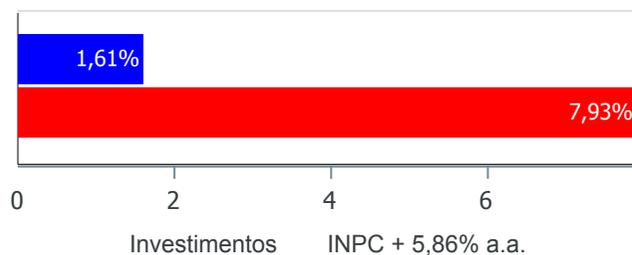
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Outubro / 2020)



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	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%
Agosto	37.674.635,34	643.207,76	759.588,96	37.308.470,82	-249.783,32	841.135,83	-0,66%	2,28%	0,84%	5,05%	45,20%	1,22%
Setembro	37.308.470,82	638.806,62	782.759,75	36.899.529,39	-264.988,30	576.147,53	-0,71%	1,56%	1,35%	6,47%	24,07%	2,17%
Outubro	36.899.529,39	681.718,75	770.014,37	36.830.290,66	19.056,89	595.204,42	0,05%	1,61%	1,37%	7,93%	20,30%	1,44%

Investimentos x Meta Atuarial



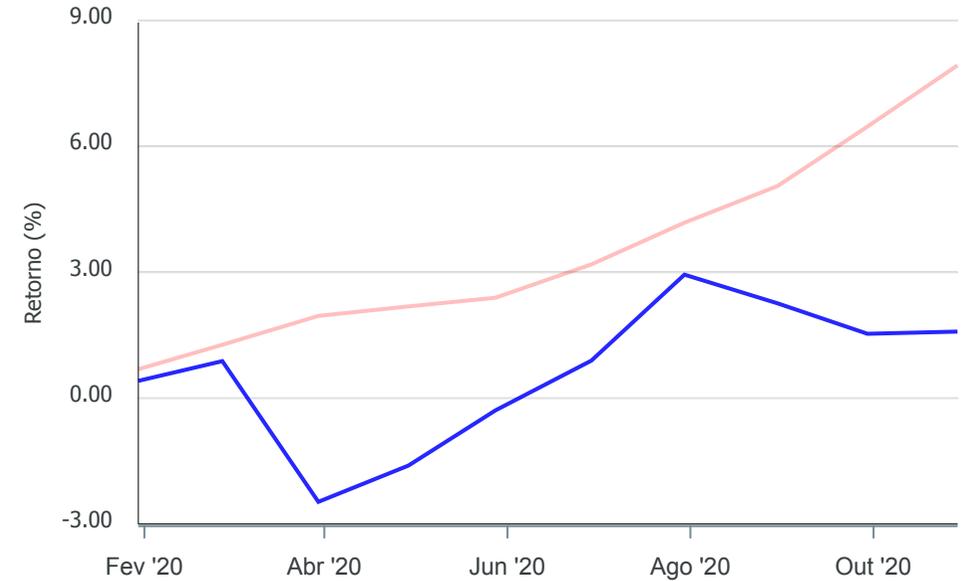
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Outubro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.780.517,52	0,00	749.550,76	1.035.595,53	4.628,77	0,26%	0,18%	1,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	486.148,58	669.226,42	0,00	1.157.994,28	2.619,28	0,23%	0,33%	1,02%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	173.682,51	0,00	20.463,61	153.566,96	348,06	0,20%	0,20%	0,35%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	954.539,96	0,00	0,00	956.409,01	1.869,05	0,20%	0,20%	2,26%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	1.521.262,45	0,00	0,00	1.524.235,51	2.973,06	0,20%	0,20%	2,23%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.572.932,91	0,00	0,00	6.585.653,21	12.720,30	0,19%	0,19%	2,25%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.621.345,50	0,00	0,00	2.626.173,91	4.828,41	0,18%	0,18%	2,24%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.991.462,30	0,00	0,00	1.994.504,80	3.042,50	0,15%	0,15%	1,15%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.791.270,97	0,00	0,00	3.796.855,48	5.584,51	0,15%	0,15%	0,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.022.972,72	0,00	0,00	5.030.150,38	7.177,66	0,14%	0,14%	0,24%
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.522.087,79	0,00	0,00	2.525.248,16	3.160,37	0,13%	0,13%	1,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	568.711,96	0,00	0,00	569.350,46	638,50	0,11%	0,12%	0,34%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	449.938,86	0,00	0,00	450.299,68	360,82	0,08%	0,08%	1,26%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	552.381,14	0,00	0,00	552.378,38	-2,76	0,00%	0,00%	2,67%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	762.471,87	0,00	0,00	761.649,84	-822,03	-0,11%	-0,11%	1,18%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	818.570,47	0,00	0,00	816.295,39	-2.275,08	-0,28%	-0,28%	1,64%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.001.216,70	0,00	0,00	998.074,06	-3.142,64	-0,31%	-0,31%	1,45%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.066.073,25	0,00	0,00	2.058.661,22	-7.412,03	-0,36%	-0,36%	1,45%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.443.873,06	0,00	0,00	1.435.986,14	-7.886,92	-0,55%	-0,55%	2,20%
BRANCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	271.240,50	0,00	0,00	269.227,35	-2.013,15	-0,74%	-0,74%	1,82%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	35.372.701,02	669.226,42	770.014,37	35.298.309,75	26.396,68	0,07%		1,38%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.265.088,23	0,00	0,00	1.262.485,26	-2.602,97	-0,21%	-0,21%	1,31%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	36.493,95	0,00	0,00	36.178,34	-315,61	-0,86%	-0,86%	11,70%
BRADERCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕ...	49.352,79	0,00	0,00	48.785,51	-567,28	-1,15%	-1,15%	10,76%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	175.893,40	12.492,33	0,00	184.531,80	-3.853,93	-2,05%	-1,91%	10,01%
Total Renda Variável	1.526.828,37	12.492,33	0,00	1.531.980,91	-7.339,79	-0,48%		2,90%