

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2020

**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2020)**

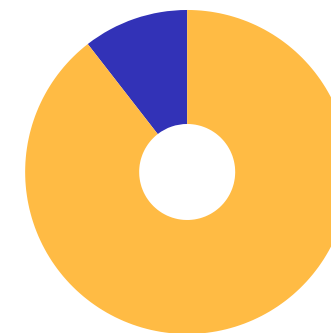
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	6.214.438,56	9,01%	874	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.704.904,17	5,37%	910	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	7.867.395,90	11,40%	114	1,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	2.766.448,68	4,01%	390	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.968.671,74	10,10%	902	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	7.834.761,25	11,36%	456	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.074.969,70	4,46%	1.366	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.015.310,08	4,37%	263	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.708.859,33	5,38%	705	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.481.404,42	6,50%	954	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.478.204,25	2,14%	397	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.454.237,33	5,01%	193	0,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	208.946,44	0,30%	276	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO...	D+0	Não há	2.743,29	0,00%	168.670	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	569.697,92	0,83%	582	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	3.809.733,96	5,52%	129	0,48%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.579.295,93	3,74%	47	1,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.866.700,65	4,16%	121	0,46%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.871.516,71	2,71%	1.926	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.305.366,46	3,34%	45.375	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, 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
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	210.149,70	0,30%	37.702	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>68.993.756,47</b>				

**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%	49.637.163,83	71,94%	20,00%	40,00%	90,00%	12.457.216,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	41.396.253,88
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	12.102.859,12	17,54%	10,00%	30,00%	40,00%	15.494.643,47
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	10.349.063,47
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.449.687,82
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.449.687,82
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>61.740.022,95</b>	<b>89,49%</b>	<b>30,00%</b>	<b>80,00%</b>	<b>215,00%</b>	

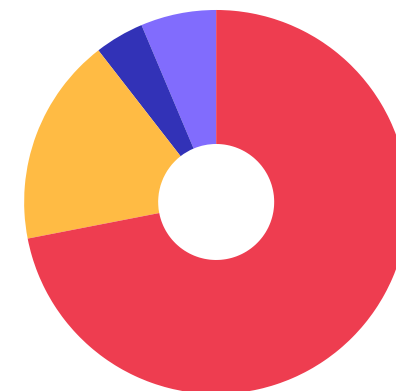


RENDA FIXA 61.740.022,95

RENDA VARIÁVEL 7.253.733,52

**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 I, Alínea ' a '	30,00%	2.866.700,65	4,16%	0,00%	0,00%	5,00%	582.987,17
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	4.387.032,87	6,36%	4,00%	10,00%	20,00%	9.411.718,42
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	6.899.375,65
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	3.449.687,82
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>7.253.733,52</b>	<b>10,51%</b>	<b>4,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>40,00%</b>	



7º I b    7º IV a    8º I a    8º II a

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	34.207.395,00	49,58	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	22.597.489,91	32,75	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.464.408,96	13,72	-
ITAÚ UNIBANCO	2.724.462,60	3,95	-

**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 '	49.637.163,83	71,94	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	12.102.859,12	17,54	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
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 '	2.866.700,65	4,16	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	4.387.032,87	6,36	4,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	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
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	-0,61%	4,76%	-2,63%	1,75%	4,63%	23,41%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,56%	4,57%	-2,70%	1,66%	4,41%	22,74%	0,02%	0,04%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	0,22%	-4,35%	-5,92%	4,90%	-5,85%	28,98%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	0,21%	-5,11%	-6,03%	4,67%	-6,65%	27,47%	0,03%	0,16%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,16%	3,29%	0,43%	1,38%	4,06%	11,49%	-	-
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%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,15%	2,94%	0,27%	1,15%	3,67%	10,78%	0,00%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	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%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,13%	4,61%	0,36%	4,66%	5,49%	19,92%	0,01%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,21%	-0,51%	-3,08%	4,81%	-1,00%	25,47%	-	-
BRDESCO 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%

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

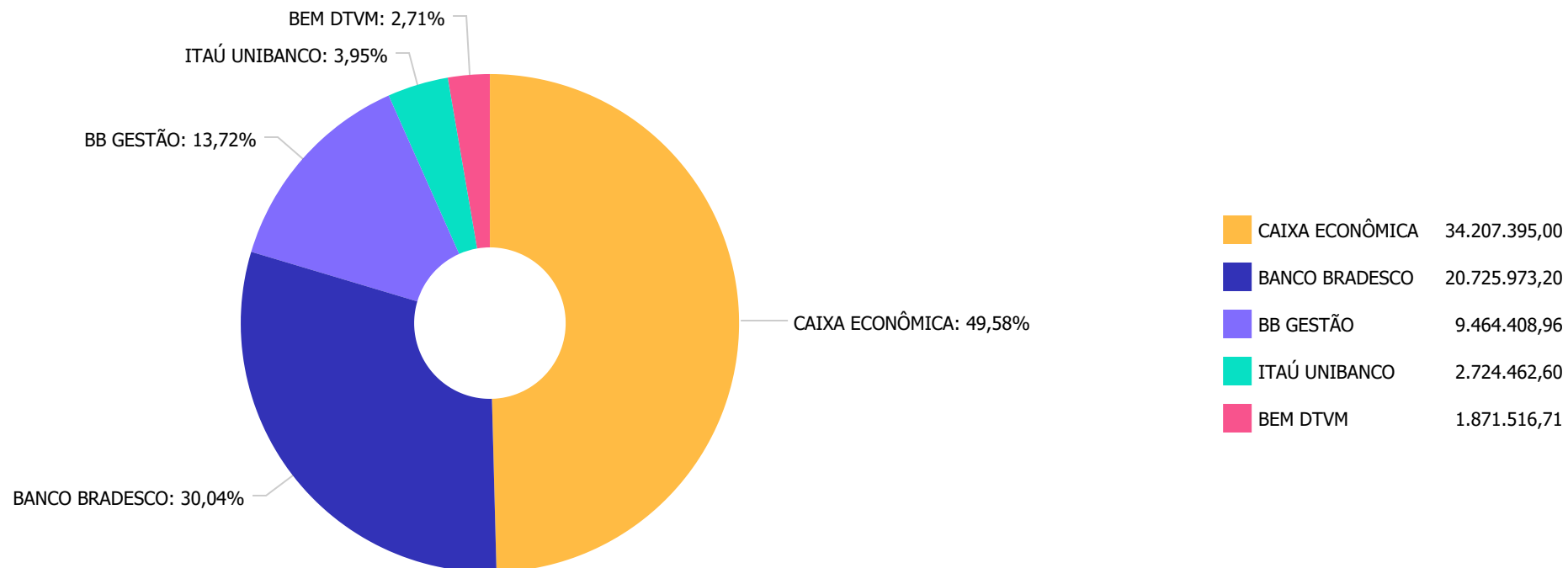
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	-0,33%	4,27%	-1,63%	1,64%	4,44%	19,78%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,31%	3,99%	-1,77%	1,49%	4,12%	19,16%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,36%	4,04%	-1,73%	1,50%	4,16%	19,08%	0,01%	0,03%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,16%	2,44%	0,47%	1,12%	3,21%	9,62%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,16%	1,98%	0,37%	1,12%	2,69%	8,87%	0,00%	0,00%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01%	0,47%	0,03%	0,16%	0,74%	2,89%	0,00%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,86%	2,22%	1,75%	1,99%	3,92%	6,55%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,08%	2,55%	-0,28%	1,26%	3,26%	17,36%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC 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%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,07%	-	-1,99%	2,03%	-	-	0,01%	-



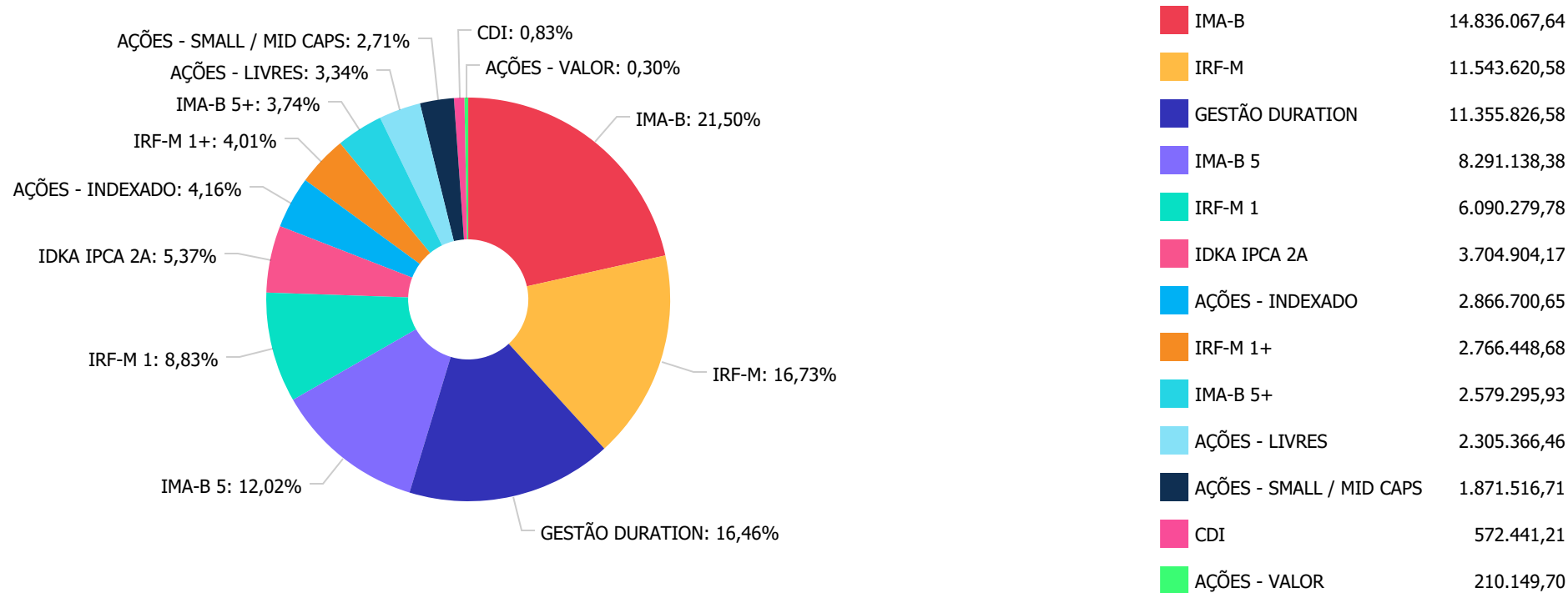
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2020 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-0,69%	-18,76%	-8,71%	16,70%	-12,37%	7,47%	-	-
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	-0,74%	-18,75%	-8,66%	16,40%	-12,35%	7,01%	0,12%	0,38%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	-1,78%	-13,20%	-7,04%	20,27%	-3,69%	23,76%	0,11%	0,40%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,50%	-20,29%	-4,68%	18,03%	-12,18%	19,23%	0,11%	0,41%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-2,46%	-16,71%	-8,84%	13,67%	-5,27%	30,39%	0,10%	0,42%

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



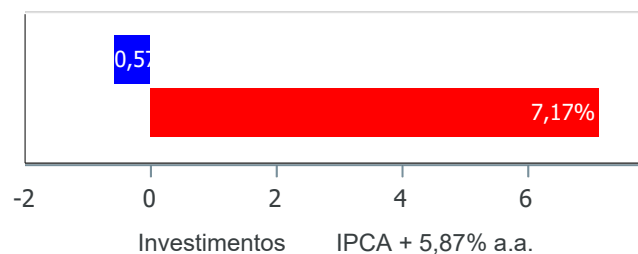
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Outubro / 2020)



**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	67.274.914,80	192.776,73	303.535,30	67.407.992,07	243.835,84	243.835,84	0,36%	0,36%	0,71%	0,71%	51,03%	1,84%
Fevereiro	67.407.992,07	1.250.163,39	1.011.358,00	67.195.419,09	-451.378,37	-207.542,53	-0,67%	-0,31%	0,66%	1,37%	-22,36%	3,01%
Março	67.195.419,09	317.163,39	23.418,00	63.254.123,58	-4.235.040,90	-4.442.583,43	-6,28%	-6,56%	0,57%	1,95%	-336,28%	13,92%
Abril	63.254.123,58	320.126,89	0,00	64.797.028,24	1.222.777,77	-3.219.805,66	1,92%	-4,77%	0,14%	2,10%	-227,30%	7,39%
Mai	64.797.028,24	293.163,39	6.000,00	66.275.536,48	1.191.344,85	-2.028.460,81	1,83%	-3,02%	0,07%	2,17%	-139,28%	3,50%
Junho	66.275.536,48	204.963,39	0,00	67.792.724,32	1.312.224,45	-716.236,36	1,97%	-1,11%	0,74%	2,92%	-37,91%	2,80%
Julho	67.792.724,32	2.000.199,89	2.000.000,00	69.742.310,38	1.949.386,17	1.233.149,81	2,88%	1,74%	0,88%	3,83%	45,26%	2,29%
Agosto	69.742.310,38	14.338.909,21	13.944.745,82	69.466.408,11	-670.065,66	563.084,15	-0,96%	0,76%	0,72%	4,58%	16,67%	2,21%
Setembro	69.466.408,11	266.483,39	31.420,00	68.843.620,18	-857.851,32	-294.767,17	-1,23%	-0,48%	1,12%	5,75%	-8,30%	3,26%
Outubro	68.843.620,18	216.173,84	0,00	68.993.756,47	-66.037,55	-360.804,72	-0,10%	-0,57%	1,34%	7,17%	-7,98%	2,53%

**Investimentos x Meta Atuarial**



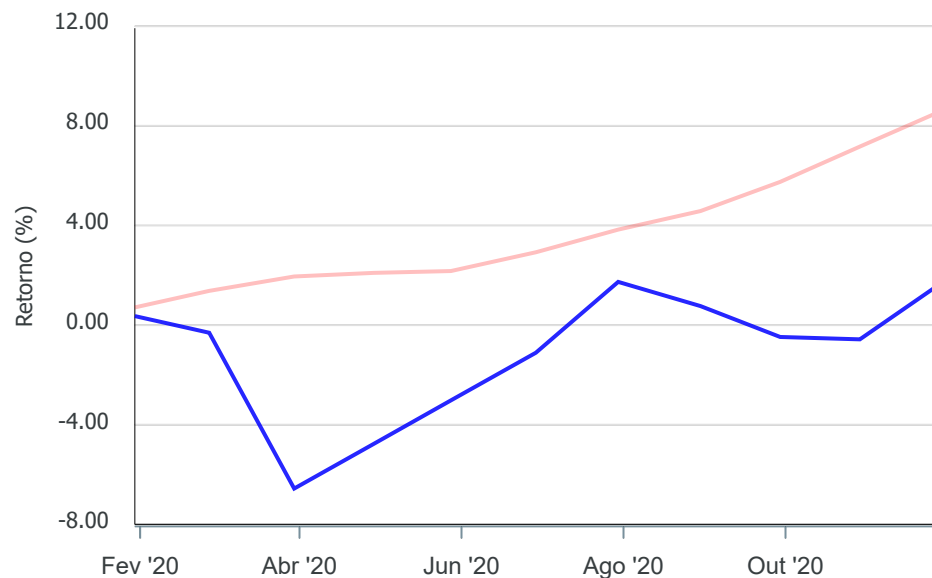
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.692.770,22	0,00	0,00	3.704.904,17	12.133,95	0,33%	0,33%	1,02%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.573.998,43	0,00	0,00	2.579.295,93	5.297,50	0,21%	0,21%	3,30%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.955.211,63	0,00	0,00	6.968.671,74	13.460,11	0,19%	0,19%	2,25%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	7.852.931,13	0,00	0,00	7.867.395,90	14.464,77	0,18%	0,18%	2,24%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.257.651,71	216.000,00	0,00	4.481.404,42	7.752,71	0,17%	0,18%	1,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	568.791,38	0,00	0,00	569.697,92	906,54	0,16%	0,16%	0,26%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.010.875,09	0,00	0,00	3.015.310,08	4.434,99	0,15%	0,15%	0,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.070.581,94	0,00	0,00	3.074.969,70	4.387,76	0,14%	0,14%	0,24%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	3.804.966,04	0,00	0,00	3.809.733,96	4.767,92	0,13%	0,13%	1,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	208.784,42	0,00	0,00	208.946,44	162,02	0,08%	0,08%	0,34%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	2.569,16	173,84	0,00	2.743,29	0,29	0,01%	0,01%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.479.270,64	0,00	0,00	1.478.204,25	-1.066,39	-0,07%	-0,07%	1,48%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.221.145,67	0,00	0,00	6.214.438,56	-6.707,11	-0,11%	-0,11%	1,18%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.463.864,57	0,00	0,00	3.454.237,33	-9.627,24	-0,28%	-0,28%	1,64%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.720.537,42	0,00	0,00	3.708.859,33	-11.678,09	-0,31%	-0,31%	1,45%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	7.862.969,63	0,00	0,00	7.834.761,25	-28.208,38	-0,36%	-0,36%	1,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.782.052,28	0,00	0,00	2.766.448,68	-15.603,60	-0,56%	-0,56%	2,16%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>61.528.971,36</b>	<b>216.173,84</b>	<b>0,00</b>	<b>61.740.022,95</b>	<b>-5.122,25</b>	<b>-0,01%</b>		<b>1,53%</b>

**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
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.293.944,50	0,00	0,00	2.305.366,46	11.421,96	0,50%	0,50%	10,68%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	2.887.953,76	0,00	0,00	2.866.700,65	-21.253,11	-0,74%	-0,74%	12,13%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	213.953,85	0,00	0,00	210.149,70	-3.804,15	-1,78%	-1,78%	10,83%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.918.796,71	0,00	0,00	1.871.516,71	-47.280,00	-2,46%	-2,46%	9,98%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>7.314.648,82</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7.253.733,52</b>	<b>-60.915,30</b>	<b>-0,83%</b>		<b>11,08%</b>