

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2020)

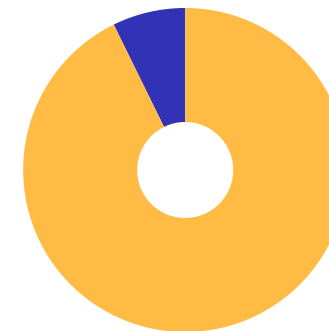
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	22.210.809,02	19,42%	791	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	7.037.015,44	6,15%	905	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	10.821.798,62	9,46%	1.366	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	5.326.094,99	4,66%	460	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	19.044.060,36	16,65%	918	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.345.099,25	2,05%	885	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	5.627.106,22	4,92%	675	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS F...	D+1	Não há	5.433.430,25	4,75%	217	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	8.672.608,30	7,58%	593	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	139.416,97	0,12%	374	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	7.081.439,33	6,19%	626	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3 du	Não há	1.532.604,91	1,34%	263	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	5.491.842,76	4,80%	707	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	4.208.576,44	3,68%	288	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCI...	D+0	Não há	1.070.323,06	0,94%	510	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+15	Não há	2.399.805,38	2,10%	60	0,97%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.598.973,81	1,40%	48.524	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.454.622,02	2,15%	1.656	0,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	1.106.933,73	0,97%	154	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	514.731,18	0,45%	74	0,06%	Artigo 8º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	238.751,67	0,21%	19.189	0,00%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			114.356.043,71				

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%	93.738.878,75	81,97%	20,00%	30,00%	100,00%	20.617.164,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	68.613.626,23
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	12.303.347,17	10,76%	10,00%	30,00%	40,00%	33.439.070,31
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	17.153.406,56
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.717.802,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.717.802,19
Total Renda Fixa	100,00%	106.042.225,92	92,73%	30,00%	70,00%	225,00%	

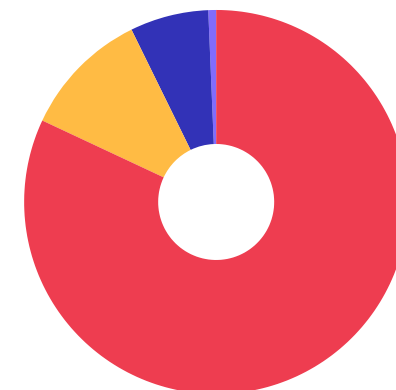


RENDA FIXA 106.042.225,92

RENDA VARIÁVEL 8.313.817,79

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%	7.560.334,94	6,61%	0,00%	15,00%	20,00%	15.310.873,80
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	753.482,85	0,66%	0,00%	10,00%	10,00%	10.682.121,52
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.717.802,19
Total Renda Variável	30,00%	8.313.817,79	7,27%	0,00%	30,00%	35,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a 8º III

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	73.224.326,39	64,03	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	27.713.480,03	24,23	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	6.503.753,31	5,69	0,00
ITAÚ UNIBANCO	5.807.550,25	5,08	0,00
VINCI PARTNERS	1.106.933,73	0,97	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 '	93.738.878,75	81,97	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	12.303.347,17	10,76	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 II, Alínea ' a '	7.560.334,94	6,61	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	753.482,85	0,66	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 Julho/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	1,66%	3,39%	3,57%	2,88%	7,07%	23,27%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,77%	3,55%	3,84%	3,05%	7,10%	23,78%	0,01%	0,04%
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%
IRF-M 1+ (Benchmark)	1,47%	7,59%	4,50%	6,40%	12,02%	32,81%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,50%	7,47%	4,47%	6,32%	11,77%	32,19%	0,01%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,24%	2,84%	0,94%	2,39%	5,51%	13,20%	-	-
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%
IMA-B 5 (Benchmark)	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%
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%
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%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	4,36%	2,24%	8,04%	2,00%	7,60%	36,81%	0,02%	0,11%

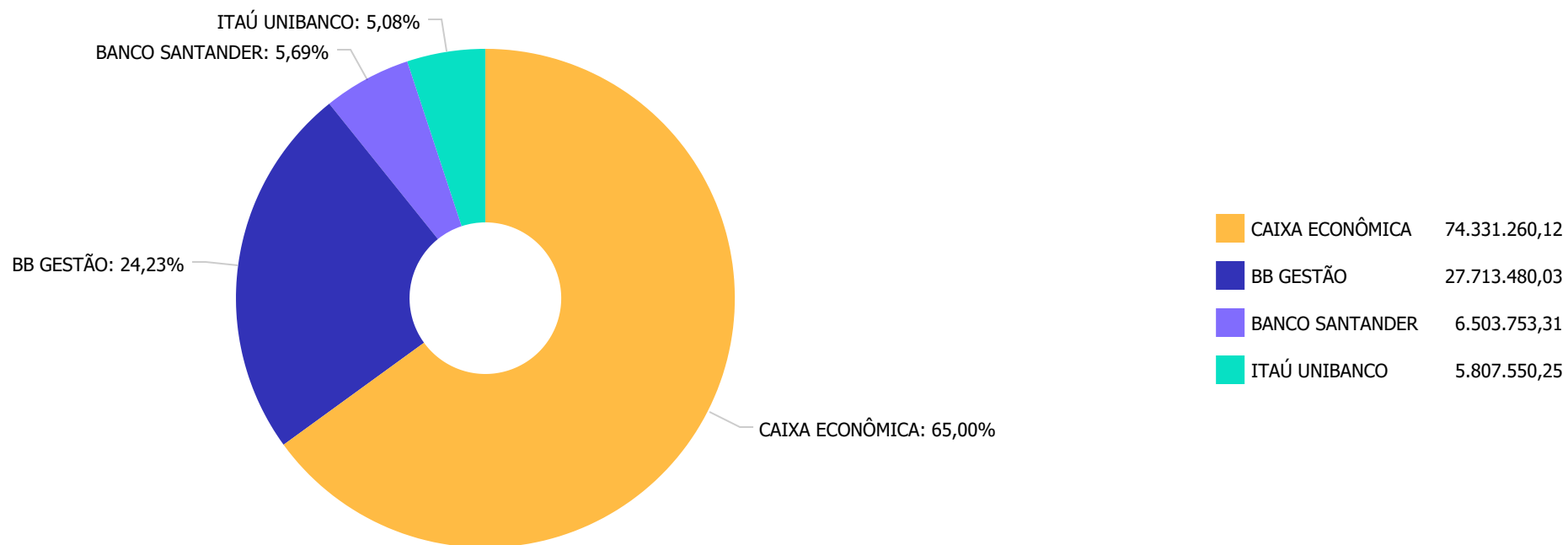
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)	1,08%	6,00%	3,32%	5,08%	9,81%	26,59%	-	-
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%
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%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,27%	1,17%	0,52%	0,79%	3,27%	9,82%	0,00%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,36%	0,46%	0,24%	0,25%	2,31%	5,60%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,55%	2,83%	1,54%	2,48%	5,21%	19,22%	0,00%	0,01%
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%	-

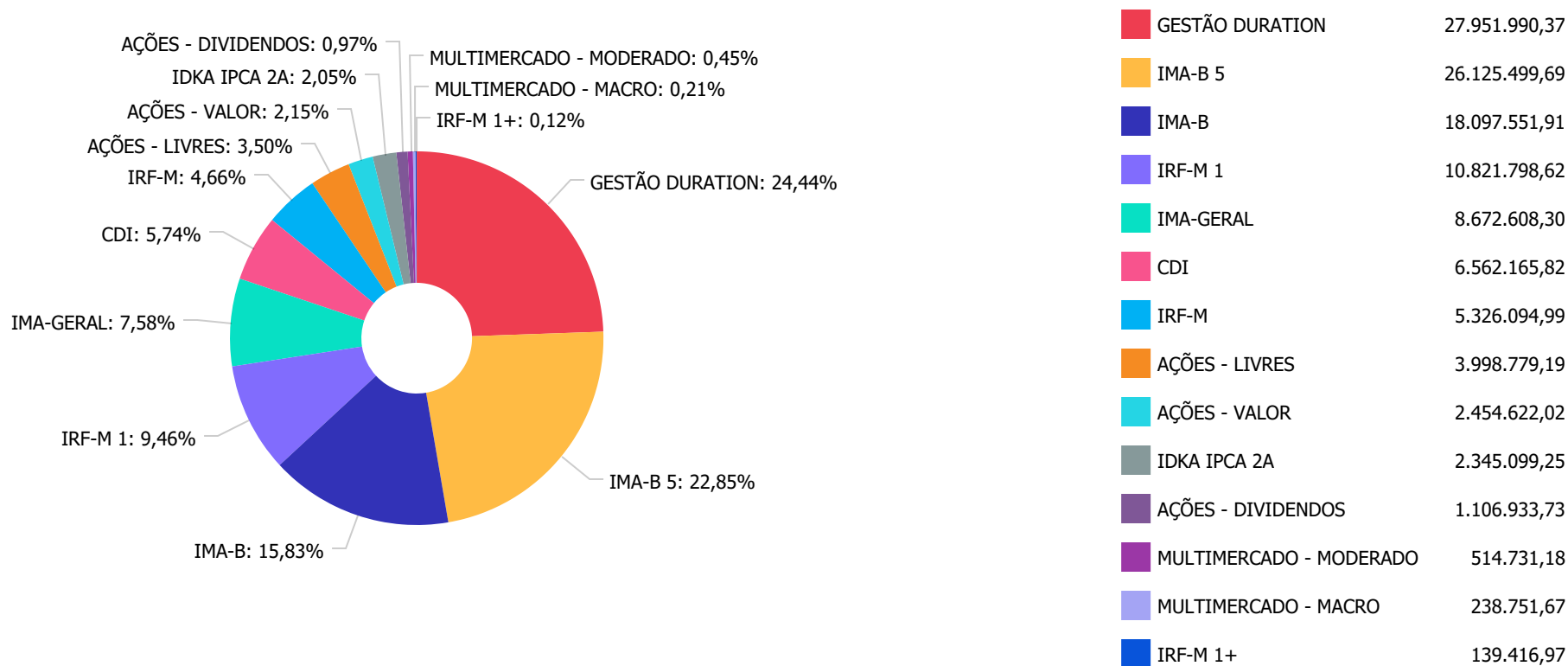
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	6,38%	-12,84%	22,84%	-11,57%	0,02%	50,60%	0,10%	0,35%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	7,54%	-16,38%	23,82%	-16,23%	-0,92%	38,66%	0,09%	0,41%
CDI (Benchmark)	0,19%	1,95%	0,64%	1,57%	4,21%	10,83%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,41%	0,36%	4,15%	-0,32%	6,35%	24,98%	0,01%	0,07%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	6,18%	-8,45%	26,47%	-9,58%	6,75%	-	0,09%	0,38%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2,52%	0,86%	7,32%	0,59%	-	-	0,03%	-

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



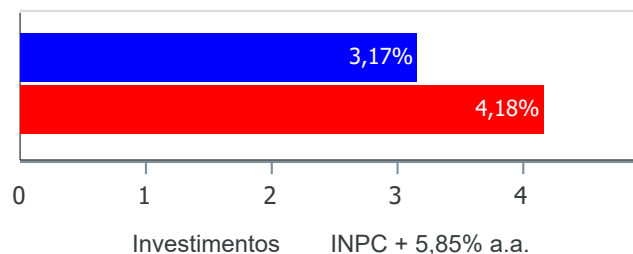
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

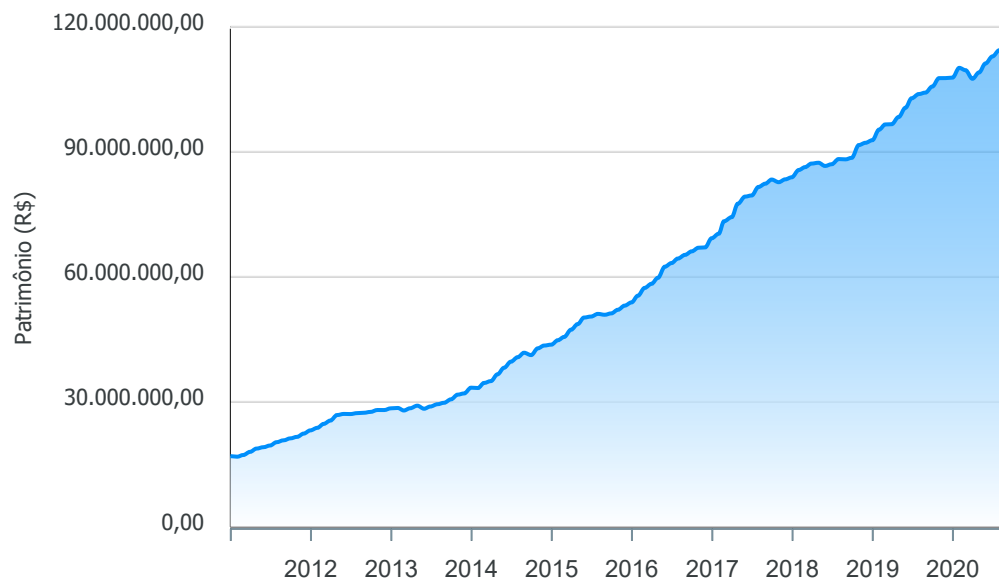
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	107.794.483,99	2.688.787,15	860.000,00	110.132.737,28	509.466,14	509.466,14	0,46%	0,46%	0,69%	0,69%	67,50%	1,06%
Fevereiro	110.132.737,28	819.302,95	1.406.000,00	109.578.634,82	32.594,59	542.060,73	0,03%	0,49%	0,58%	1,27%	38,93%	1,67%
Março	109.578.634,82	2.320.376,67	930.000,00	107.514.788,04	-3.454.223,45	-2.912.162,72	-3,11%	-2,63%	0,68%	1,96%	-134,57%	8,79%
Abril	107.514.788,04	2.650.000,00	2.325.000,00	109.035.729,93	1.195.941,89	-1.716.220,83	1,11%	-1,55%	0,22%	2,18%	-71,19%	5,14%
Mai	109.035.729,93	1.530.000,00	1.190.000,00	111.181.987,31	1.806.257,38	90.036,55	1,65%	0,07%	0,20%	2,39%	3,01%	2,31%
Junho	111.181.987,31	2.956.478,56	2.720.000,00	112.878.272,89	1.459.807,02	1.549.843,57	1,31%	1,38%	0,78%	3,18%	43,45%	1,86%
Julho	112.878.272,89	837.052,63	1.351.340,37	114.356.043,71	1.992.058,56	3.541.902,13	1,76%	3,17%	0,96%	4,18%	75,96%	1,53%

Investimentos x Meta Atuarial



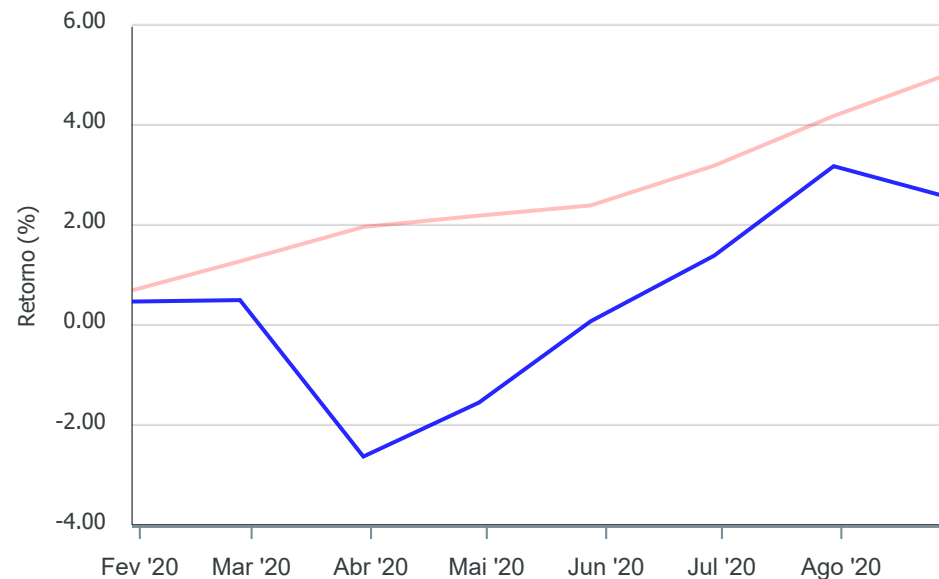
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Julho/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.742.049,90	0,00	0,00	7.037.015,44	294.965,54	4,38%	4,38%	2,27%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.391.887,59	0,00	0,00	5.627.106,22	235.218,63	4,36%	4,36%	2,27%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC...	5.206.313,13	0,00	0,00	5.433.430,25	227.117,12	4,36%	4,36%	2,27%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.503.699,18	0,00	0,00	1.532.604,91	28.905,73	1,92%	1,92%	1,19%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.521.959,74	0,00	0,00	8.672.608,30	150.648,56	1,77%	1,77%	1,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	137.357,67	0,00	0,00	139.416,97	2.059,30	1,50%	1,50%	1,45%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.268.708,11	0,00	0,00	5.326.094,99	57.386,88	1,09%	1,09%	1,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	21.995.843,36	0,00	0,00	22.210.809,02	214.965,66	0,98%	0,98%	0,92%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	18.860.436,97	0,00	0,00	19.044.060,36	183.623,39	0,97%	0,97%	0,83%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.013.602,06	0,00	0,00	7.081.439,33	67.837,27	0,97%	0,97%	0,81%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.326.333,90	0,00	0,00	2.345.099,25	18.765,35	0,81%	0,81%	0,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	4.185.493,74	0,00	0,00	4.208.576,44	23.082,70	0,55%	0,55%	0,26%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.478.231,54	0,00	0,00	5.491.842,76	13.611,22	0,25%	0,25%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.745.258,62	0,00	951.340,37	10.821.798,62	27.880,37	0,24%	0,24%	0,15%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	1.272.506,83	195.000,00	400.000,00	1.070.323,06	2.816,23	0,19%	0,27%	0,04%
Total Renda Fixa	105.649.682,34	195.000,00	1.351.340,37	106.042.225,92	1.548.883,95	1,46%		0,98%

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
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.486.899,08	0,00	0,00	1.598.973,81	112.074,73	7,54%	7,54%	8,75%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.307.474,50	0,00	0,00	2.454.622,02	147.147,52	6,38%	6,38%	9,60%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	2.260.048,91	0,00	0,00	2.399.805,38	139.756,47	6,18%	6,18%	8,68%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	436.653,34	642.052,63	0,00	1.106.933,73	28.227,76	2,62%	8,32%	9,12%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	502.073,26	0,00	0,00	514.731,18	12.657,92	2,52%	2,52%	2,59%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	235.441,46	0,00	0,00	238.751,67	3.310,21	1,41%	1,41%	1,46%
Total Renda Variável	7.228.590,55	642.052,63	0,00	8.313.817,79	443.174,61	5,63%		8,44%