

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

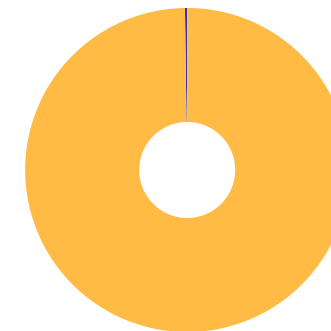
em outubro de 2020

**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 FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	19.066.361,41	18,47%	874	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.724.603,40	1,67%	1.366	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	8.450.069,62	8,19%	954	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	8.101.906,90	7,85%	705	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	43.937,02	0,04%	165	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	19.420.361,39	18,82%	590	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	19.024.434,48	18,43%	910	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	3.744.364,87	3,63%	456	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.289.668,46	2,22%	1.234	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.651.093,99	1,60%	988	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	19.082.649,71	18,49%	653	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	385.056,93	0,37%	762	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	49.397,16	0,05%	99	0,00%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	177.476,45	0,17%	1.618	0,02%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>103.211.381,79</b>				

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

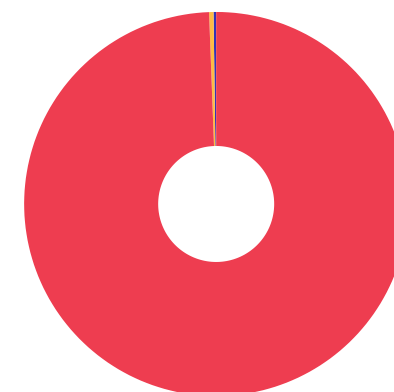
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	102.599.451,25	99,41%	20,00%	30,00%	100,00%	611.930,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	61.926.829,07
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	385.056,93	0,37%	0,00%	30,00%	40,00%	40.899.495,79
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	1.032.113,82
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.160.569,09
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>102.984.508,18</b>	<b>99,78%</b>	<b>20,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>206,00%</b>	



RENDA FIXA 102.984.508,18  
RENDA VARIÁVEL 226.873,61

**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%	226.873,61	0,22%	0,00%	3,00%	5,00%	4.933.695,48
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	5.160.569,09
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	20,00%	20.642.276,36
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	10.321.138,18
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.160.569,09
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>226.873,61</b>	<b>0,22%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>45,00%</b>	



7º I b    7º IV a    8º I a

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	68.525.491,34	66,39	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	34.685.890,45	33,61	-

**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 '	102.599.451,25	99,41	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	385.056,93	0,37	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	226.873,61	0,22	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	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>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>	0,00%	1,96%	-1,39%	2,13%	2,16%	17,10%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,07%	1,79%	-1,70%	2,07%	1,80%	17,32%	0,01%	0,04%
<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%
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%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,16%	3,29%	0,43%	1,38%	4,06%	11,49%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,11%	2,94%	0,25%	1,13%	3,67%	10,79%	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%
<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%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,19%	4,50%	0,40%	4,62%	5,42%	19,71%	0,01%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,21%	-0,51%	-3,08%	4,81%	-1,00%	25,47%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,49%	3,15%	1,16%	3,77%	4,55%	15,45%	0,01%	0,02%
<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%

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

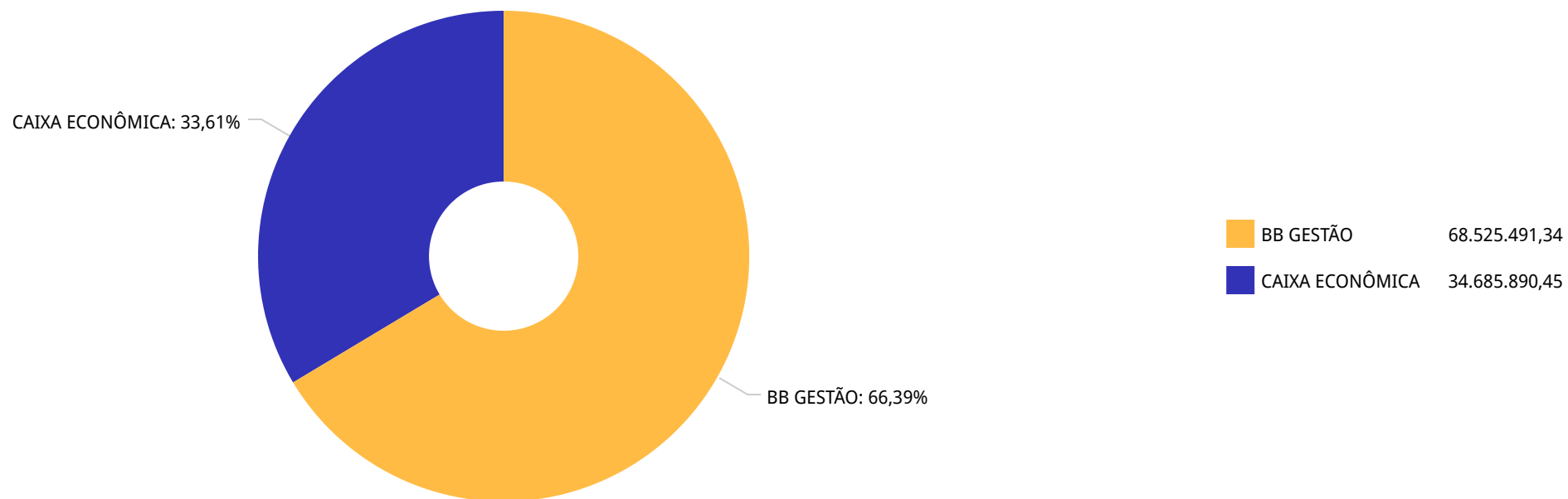
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,36%	4,04%	-1,73%	1,50%	4,16%	19,08%	0,01%	0,03%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,16%	2,44%	0,47%	1,12%	3,21%	9,62%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,06%	1,48%	0,13%	0,52%	2,07%	7,24%	0,00%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	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%

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

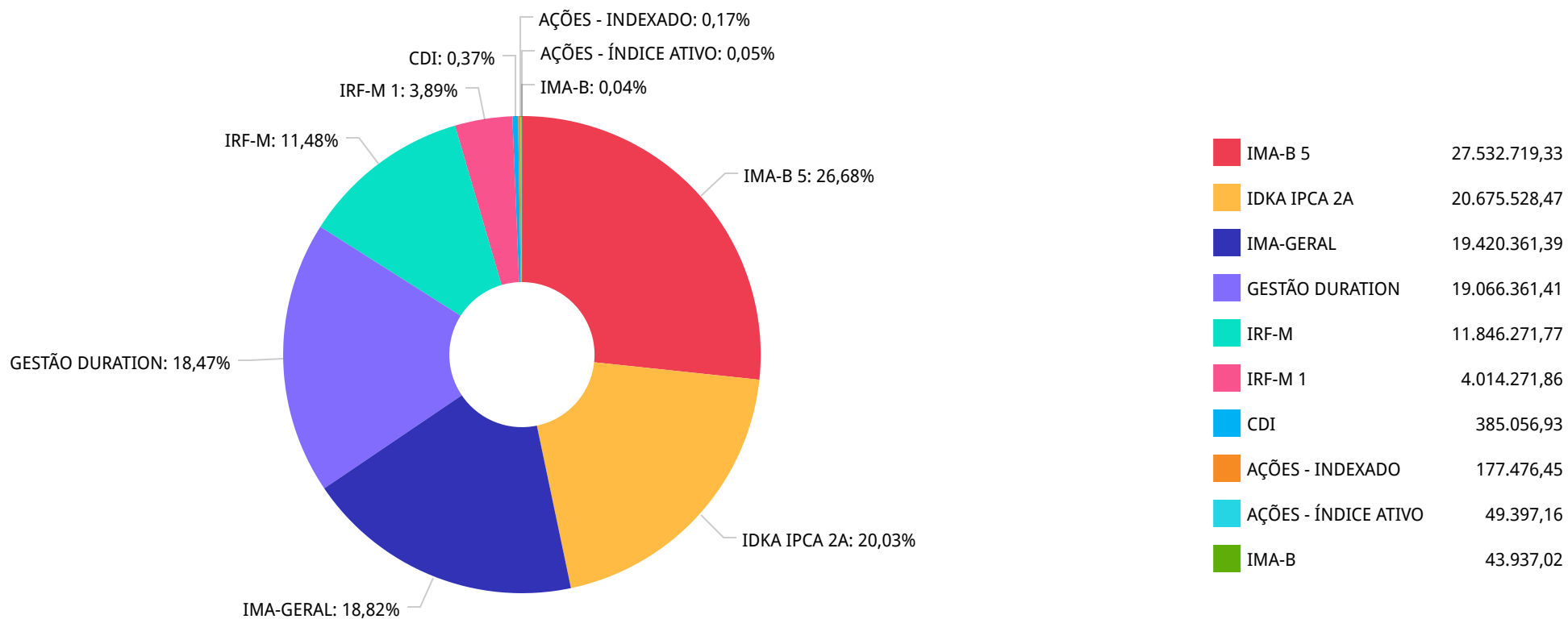
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IBX-50 (Benchmark)</b>	-0,54%	-18,50%	-8,37%	18,20%	-12,42%	5,25%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-0,87%	-19,56%	-8,84%	17,74%	-12,96%	3,63%	0,13%	0,40%
<b>IGC (Benchmark)</b>	-1,00%	-15,47%	-8,22%	18,56%	-7,28%	18,78%	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-0,82%	-18,46%	-8,90%	16,42%	-11,42%	11,13%	0,12%	0,40%



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



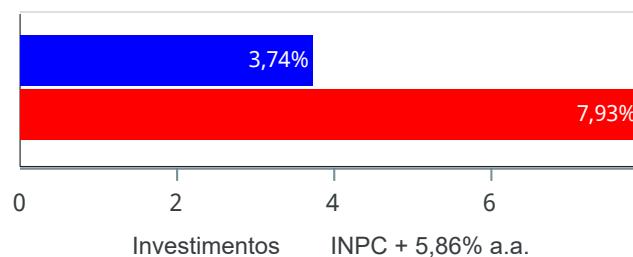
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Outubro / 2020)



**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)**

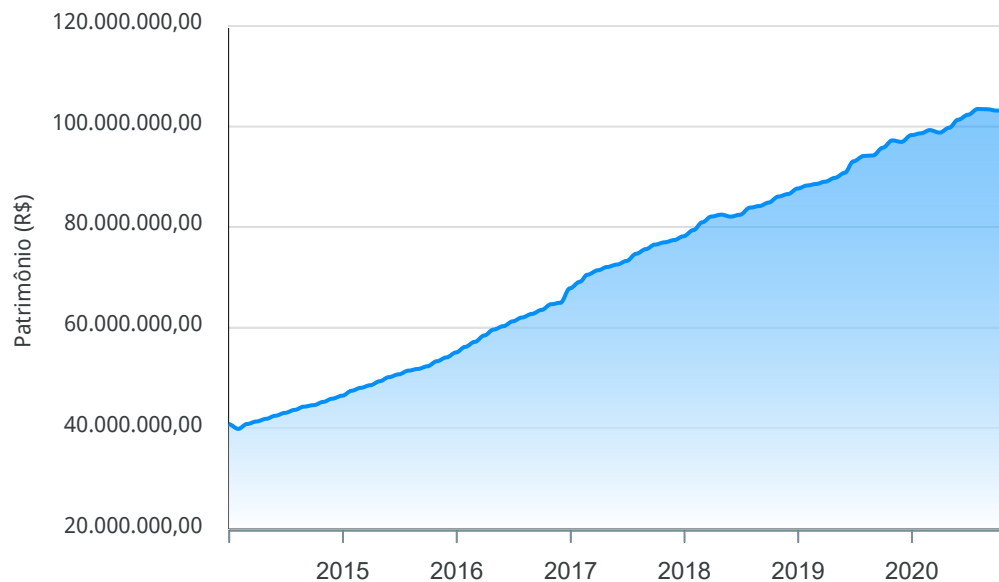
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	95.519.951,82	395.848,96	604.728,55	95.847.307,87	536.235,64	536.235,64	0,56%	0,56%	0,69%	0,69%	81,44%	0,60%
Fevereiro	95.847.307,87	667.430,19	607.358,58	96.436.161,39	528.781,91	1.065.017,55	0,55%	1,12%	0,58%	1,27%	87,75%	0,84%
Março	96.436.161,39	1.441.723,43	704.418,83	95.911.959,45	-1.261.506,54	-196.488,99	-1,30%	-0,20%	0,68%	1,96%	-10,05%	6,46%
Abril	95.911.959,45	904.412,04	655.309,33	96.844.881,90	683.819,74	487.330,75	0,71%	0,51%	0,22%	2,19%	23,46%	3,60%
Mai	96.844.881,90	705.901,50	654.392,16	98.412.480,84	1.516.089,60	2.003.420,35	1,56%	2,09%	0,20%	2,39%	87,18%	1,33%
Junho	98.412.480,84	1.038.885,42	1.000.000,00	99.386.700,43	935.334,17	2.938.754,52	0,95%	3,06%	0,78%	3,19%	95,85%	0,96%
Julho	99.386.700,43	716.964,34	662.703,16	100.498.947,79	1.057.986,18	3.996.740,70	1,06%	4,15%	0,96%	4,18%	99,28%	0,83%
Agosto	100.498.947,79	4.597.748,61	4.544.347,64	100.442.828,29	-109.520,47	3.887.220,23	-0,11%	4,04%	0,84%	5,05%	79,90%	0,88%
Setembro	100.442.828,29	778.668,17	669.110,66	100.210.064,18	-342.321,62	3.544.898,61	-0,34%	3,68%	1,35%	6,47%	56,92%	1,64%
Outubro	100.210.064,18	671.802,35	679.545,28	100.252.140,40	49.819,15	3.594.717,76	0,05%	3,74%	1,37%	7,93%	47,10%	1,18%

**Investimentos x Meta Atuarial**



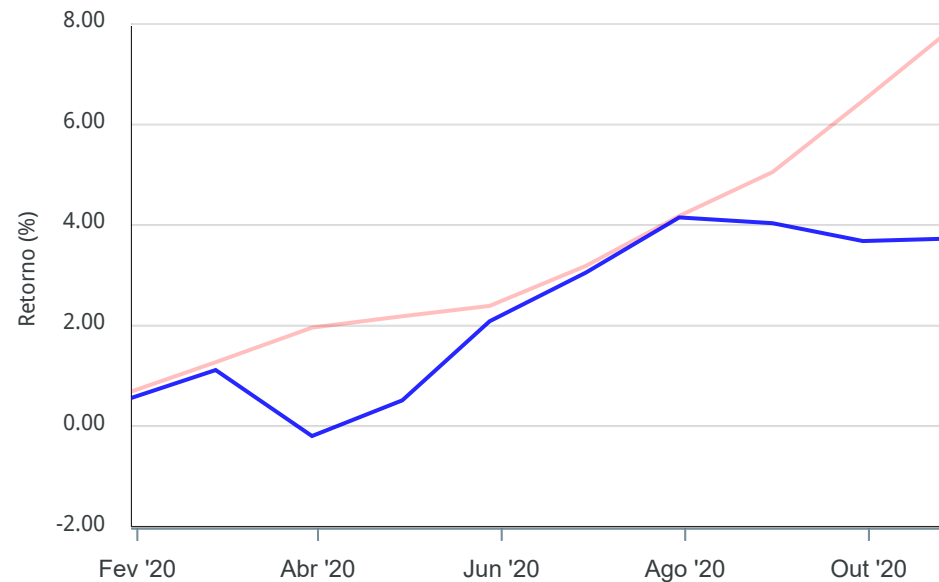
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	43.721,69	0,00	0,00	43.937,02	215,33	0,49%	0,49%	0,95%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	18.690.073,69	271.904,60	0,00	19.024.434,48	62.456,19	0,33%	0,33%	1,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	19.724.552,64	0,00	679.545,28	19.082.649,71	37.642,35	0,19%	0,19%	1,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.434.782,44	0,00	0,00	8.450.069,62	15.287,18	0,18%	0,18%	1,10%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.648.575,34	0,00	0,00	1.651.093,99	2.518,65	0,15%	0,15%	1,15%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.722.142,51	0,00	0,00	1.724.603,40	2.460,89	0,14%	0,14%	0,24%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.287.074,93	0,00	0,00	2.289.668,46	2.593,53	0,11%	0,11%	0,29%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	376.273,48	51.596,88	43.029,98	385.056,93	216,55	0,05%	0,06%	0,24%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.033.945,92	399.897,75	0,00	19.420.361,39	-13.482,28	-0,07%	-0,07%	1,35%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	19.086.939,32	0,00	0,00	19.066.361,41	-20.577,91	-0,11%	-0,11%	1,18%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	8.127.417,38	0,00	0,00	8.101.906,90	-25.510,48	-0,31%	-0,31%	1,45%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.757.846,13	0,00	0,00	3.744.364,87	-13.481,26	-0,36%	-0,36%	1,45%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>102.933.345,47</b>	<b>723.399,23</b>	<b>722.575,26</b>	<b>102.984.508,18</b>	<b>50.338,74</b>	<b>0,05%</b>		<b>1,16%</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
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	178.937,40	0,00	0,00	177.476,45	-1.460,95	-0,82%	-0,82%	11,99%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	49.830,35	0,00	0,00	49.397,16	-433,19	-0,87%	-0,87%	12,57%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>228.767,75</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>226.873,61</b>	<b>-1.894,14</b>	<b>-0,83%</b>		<b>12,12%</b>