

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2020

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

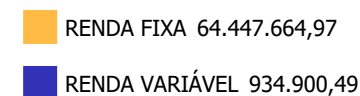
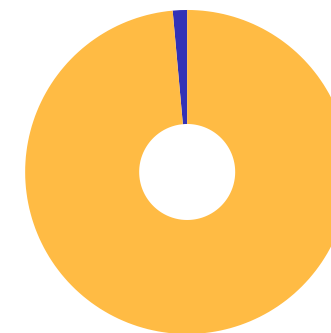
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	8.272.868,61	12,65%	1.366	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	1.199.537,89	1,83%	331	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.172.840,69	3,32%	263	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.259.368,01	3,46%	1.234	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	12.546.236,84	19,19%	954	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.130.739,41	1,73%	653	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.091.608,30	1,67%	874	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	12.496.794,54	19,11%	902	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.631.632,64	4,02%	157	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.793.529,92	2,74%	675	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	2.358.712,97	3,61%	31	2,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS F...	D+1	Não há	2.550.471,19	3,90%	195	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	1.581.990,86	2,42%	303	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	4.237.366,95	6,48%	582	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.657.611,39	4,06%	400	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	765.799,57	1,17%	297	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.970.856,69	6,07%	3.581	0,38%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	729.698,50	1,12%	397	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	143.630,27	0,22%	42.613	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	142.560,48	0,22%	9.635	0,05%	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
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	148.709,74	0,23%	40.532	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	500.000,00	0,76%	5.761	0,10%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>65.382.565,46</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>28.699,84</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>65.411.265,30</b>				

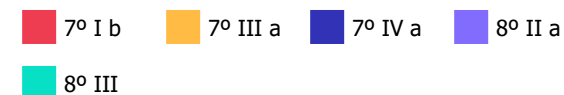
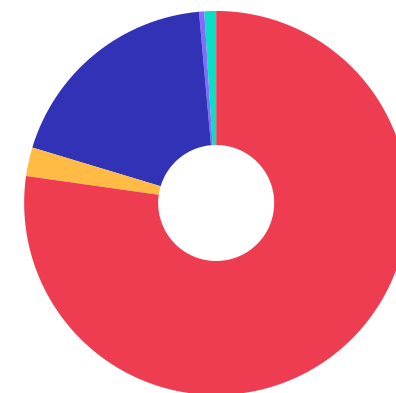
**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Outubro / 2020)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	50.504.341,01	77,24%	0,00%	50,00%	90,00%	8.339.967,90
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	1.581.990,86	2,42%	0,00%	3,00%	60,00%	37.647.548,42
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	12.361.333,10	18,91%	0,00%	27,00%	40,00%	13.791.693,08
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	9.807.384,82
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.269.128,27
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.269.128,27
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>64.447.664,97</b>	<b>98,57%</b>	<b>0,00%</b>	<b>80,00%</b>	<b>215,00%</b>	



**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%	286.190,75	0,44%	0,00%	10,00%	20,00%	12.790.322,34
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	648.709,74	0,99%	0,00%	10,00%	10,00%	5.889.546,81
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.269.128,27
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>934.900,49</b>	<b>1,43%</b>	<b>0,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>35,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	41.112.448,00	62,88	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.585.603,28	16,19	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	7.540.816,80	11,53	-
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	3.970.856,69	6,07	-
BRANCO ASSET MANAGEMENT	2.172.840,69	3,32	-

**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 '	50.504.341,01	77,24	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	1.581.990,86	2,42	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	12.361.333,10	18,91	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 '	286.190,75	0,44	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	648.709,74	0,99	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-B 5+ (Benchmark)</b>	0,22%	-4,35%	-5,92%	4,90%	-5,85%	28,98%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,22%	-4,61%	-5,99%	4,76%	-6,25%	27,85%	0,03%	0,16%

<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%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,13%	2,62%	0,06%	0,89%	3,31%	10,26%	0,01%	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%
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%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,18%	4,56%	0,44%	4,68%	5,51%	19,78%	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 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%
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%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	0,19%	-0,98%	-3,15%	4,64%	-1,52%	24,50%	0,02%	0,10%

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

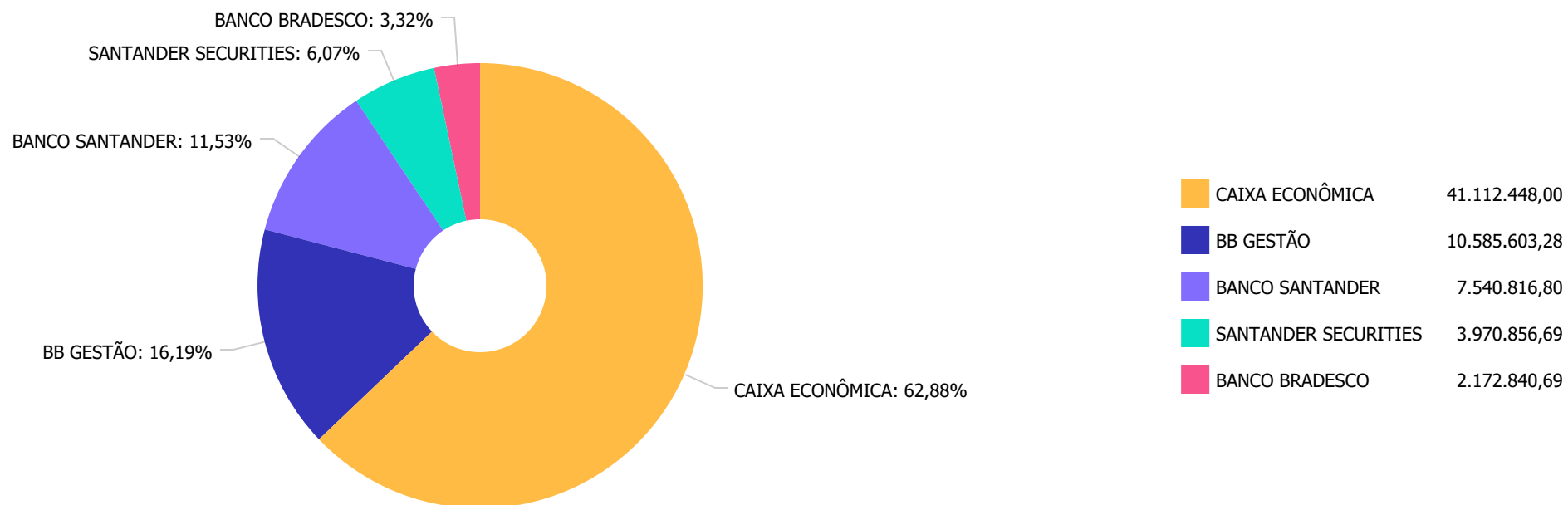
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,16%	2,44%	0,47%	1,12%	3,21%	9,62%	-	-
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,11%	1,80%	0,05%	0,82%	2,50%	8,67%	0,01%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,16%	1,98%	0,37%	1,12%	2,69%	8,87%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,09%	1,73%	0,27%	0,70%	2,36%	7,80%	0,00%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,86%	2,22%	1,75%	1,99%	3,92%	6,55%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,11%	4,42%	-1,16%	1,94%	4,51%	23,65%	0,01%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,07%	-	-1,99%	2,03%	-	-	0,01%	-
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,12%	2,10%	0,08%	0,74%	2,82%	9,17%	0,01%	0,01%



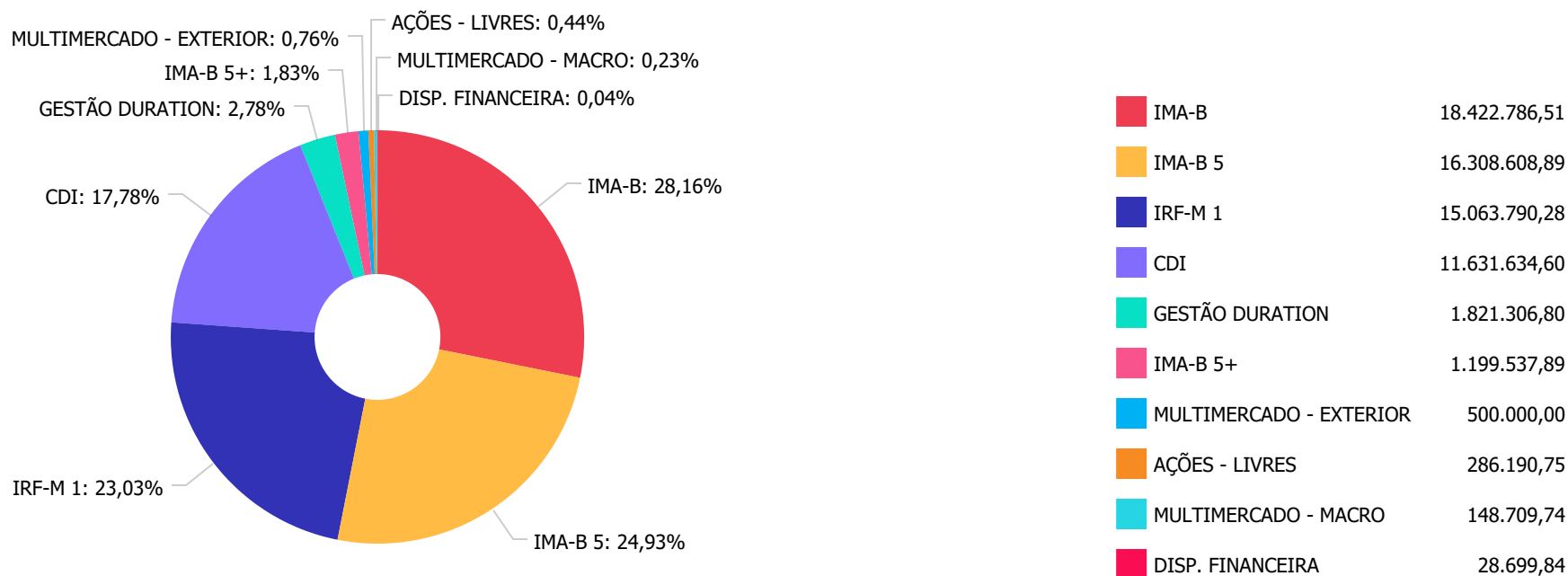
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2020 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>S&amp;P 500 (Benchmark)</b>	-2,77%	1,21%	-0,04%	12,28%	7,65%	20,59%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-2,51%	-2,58%	-1,03%	10,94%	3,77%	20,26%	0,09%	0,25%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,16%	2,44%	0,47%	1,12%	3,21%	9,62%	-	-
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,39%	0,94%	-1,35%	1,12%	1,83%	12,68%	0,02%	0,04%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-0,20%	-19,97%	-8,74%	12,05%	-8,82%	19,51%	0,12%	0,38%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-0,66%	-11,60%	-6,81%	22,19%	-2,28%	32,35%	0,12%	0,43%

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



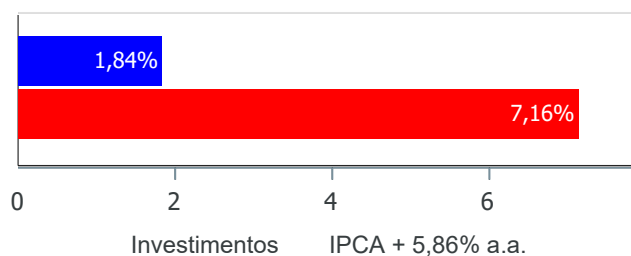
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Outubro / 2020)



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

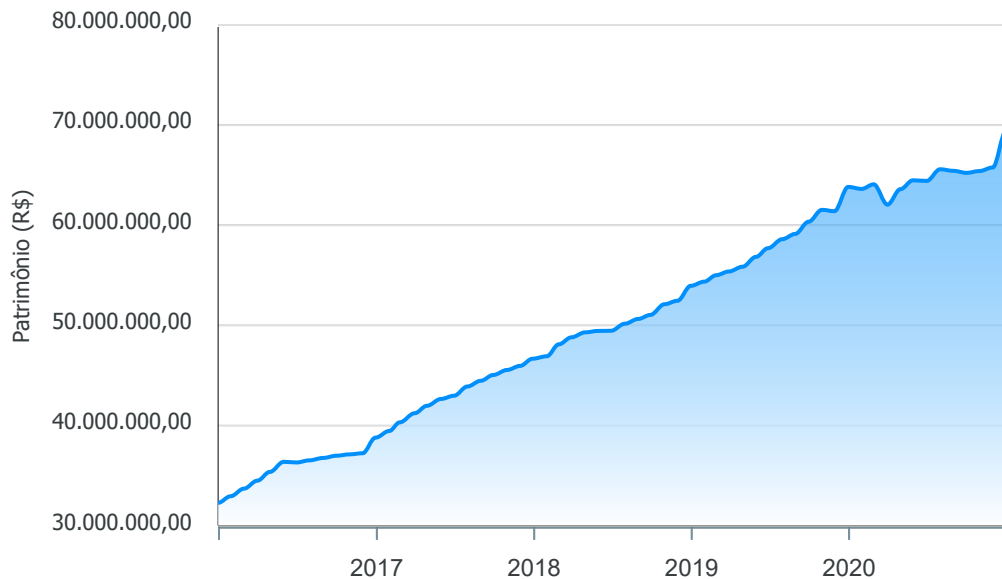
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	63.018.554,72	3.845.395,25	3.486.908,17	63.614.021,28	236.979,48	236.979,48	0,37%	0,37%	0,71%	0,71%	52,71%	0,73%
Fevereiro	63.614.021,28	1.218.758,89	1.052.618,31	64.056.493,68	276.331,82	513.311,30	0,43%	0,81%	0,66%	1,37%	58,92%	1,03%
Março	64.056.493,68	65,48	937.136,27	61.477.543,90	-1.641.878,99	-1.128.567,69	-2,56%	-1,78%	0,57%	1,95%	-91,06%	7,22%
Abril	61.477.543,90	2.549.580,03	861.266,98	63.590.430,87	424.573,92	-703.993,77	0,67%	-1,11%	0,14%	2,09%	-53,25%	3,78%
Mai	63.590.430,87	1.282.527,00	1.103.995,97	64.481.008,74	712.046,84	8.053,07	1,12%	-0,01%	0,07%	2,17%	-0,50%	1,51%
Junho	64.481.008,74	0,00	1.529.055,44	63.595.511,69	643.558,39	651.611,46	1,00%	0,99%	0,74%	2,92%	33,82%	1,22%
Julho	63.595.511,69	1.902.096,82	1.034.149,37	65.575.000,09	1.111.540,95	1.763.152,41	1,72%	2,73%	0,88%	3,83%	71,28%	0,99%
Agosto	65.575.000,09	1.203.466,76	1.042.356,23	65.430.637,10	-305.473,52	1.457.678,89	-0,46%	2,25%	0,72%	4,57%	49,23%	0,98%
Setembro	65.430.637,10	0,00	1.054.916,96	64.024.669,85	-351.050,29	1.106.628,60	-0,54%	1,70%	1,12%	5,74%	29,65%	1,81%
Outubro	64.024.669,85	2.380.334,40	1.108.521,48	65.382.565,46	86.082,69	1.192.711,29	0,13%	1,84%	1,34%	7,16%	25,66%	1,29%

**Investimentos x Meta Atuarial**



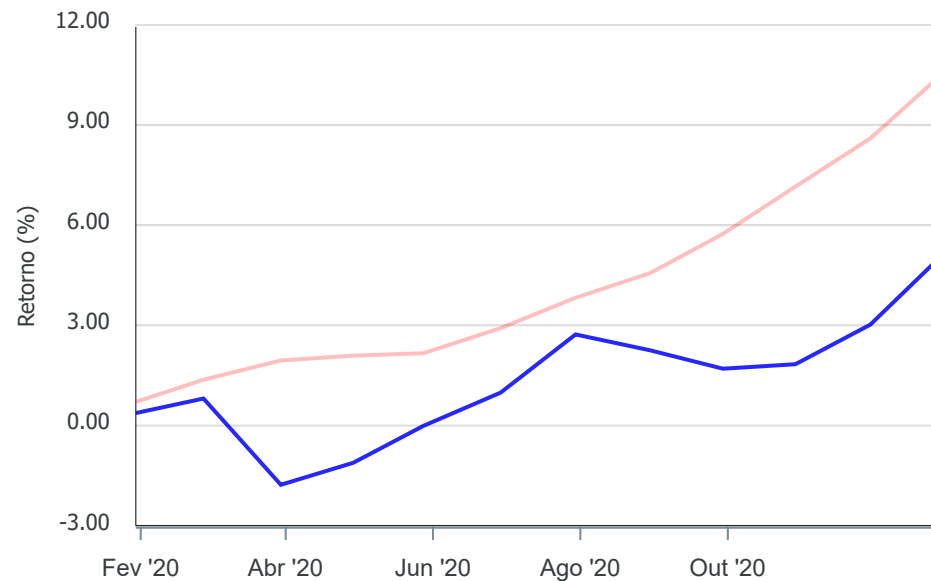
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**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 FI...	1.196.930,52	0,00	0,00	1.199.537,89	2.607,37	0,22%	0,22%	3,31%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.790.024,93	0,00	0,00	1.793.529,92	3.504,99	0,20%	0,20%	2,26%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	1.578.905,14	0,00	0,00	1.581.990,86	3.085,72	0,20%	0,20%	2,23%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	12.472.656,79	0,00	0,00	12.496.794,54	24.137,75	0,19%	0,19%	2,25%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC...	2.545.694,24	0,00	0,00	2.550.471,19	4.776,95	0,19%	0,19%	2,24%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.128.632,58	0,00	0,00	1.130.739,41	2.106,83	0,19%	0,19%	1,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	12.523.539,19	0,00	0,00	12.546.236,84	22.697,65	0,18%	0,18%	1,10%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.626.890,70	0,00	0,00	2.631.632,64	4.741,94	0,18%	0,18%	1,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	4.230.624,18	0,00	0,00	4.237.366,95	6.742,77	0,16%	0,16%	0,26%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.169.644,83	0,00	0,00	2.172.840,69	3.195,86	0,15%	0,15%	0,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.760.529,25	0,00	500.000,00	8.272.868,61	12.339,36	0,14%	0,14%	0,24%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2.355.611,71	0,00	0,00	2.358.712,97	3.101,26	0,13%	0,13%	0,61%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.654.526,39	0,00	0,00	2.657.611,39	3.085,00	0,12%	0,12%	0,75%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.256.808,80	0,00	0,00	2.259.368,01	2.559,21	0,11%	0,11%	0,29%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	3.966.592,20	0,00	0,00	3.970.856,69	4.264,49	0,11%	0,11%	0,54%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	674.271,95	699.624,80	608.521,48	765.799,57	424,30	0,03%	0,09%	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.092.786,45	0,00	0,00	1.091.608,30	-1.178,15	-0,11%	-0,11%	1,18%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	730.709,60	0,00	729.698,50	-1.011,10	-0,14%	-0,07%	1,48%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>64.024.669,85</b>	<b>1.430.334,40</b>	<b>1.108.521,48</b>	<b>64.447.664,97</b>	<b>101.182,20</b>	<b>0,16%</b>		<b>1,17%</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
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,00	500.000,00	0,00	500.000,00	0,00	0,00%	-2,51%	9,46%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00	150.000,00	0,00	148.709,74	-1.290,26	-0,86%	-0,39%	1,67%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	0,00	150.000,00	0,00	143.630,27	-6.369,73	-4,25%	-0,20%	12,36%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	0,00	150.000,00	0,00	142.560,48	-7.439,52	-4,96%	-0,66%	11,64%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>950.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>934.900,49</b>	<b>-15.099,51</b>	<b>-1,59%</b>		<b>9,00%</b>