

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos
em agosto de 2020

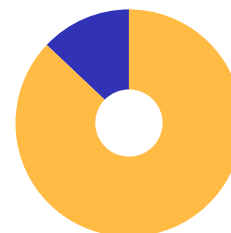
Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.730.978,71	12,20%	905	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	673.137,33	4,74%	970	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	785.329,96	5,53%	1.359	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	778.211,16	5,48%	932	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	643.408,94	4,53%	717	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.948.641,00	13,73%	892	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.469.928,61	10,36%	627	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.699.710,08	19,02%	852	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	317.407,40	2,24%	915	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	69.912,14	0,49%	458	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3 du	Não há	1.241.521,23	8,75%	361	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	247.284,46	1,74%	2.497	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	214.736,08	1,51%	16.747	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	155.702,68	1,10%	1.650	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	373.714,28	2,63%	19.855	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	277.210,73	1,95%	20.483	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	565.671,08	3,99%	2.855	0,07%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			14.192.505,87				

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

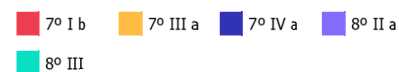
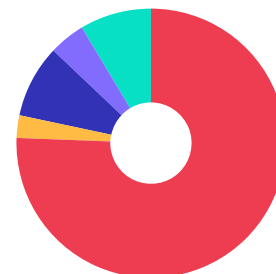
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	10.729.345,79	75,60%	20,00%	30,00%	100,00%	3.463.160,08
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	387.319,54	2,73%	0,00%	10,00%	60,00%	8.128.183,98
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	1.241.521,23	8,75%	0,00%	30,00%	40,00%	4.435.481,12
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	2.128.875,88
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	709.625,29
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	709.625,29
Total Renda Fixa	100,00%	12.358.186,56	87,08%	20,00%	70,00%	225,00%	



RENDA FIXA 12.358.186,56
RENDA VARIÁVEL 1.834.319,31

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	617.723,22	4,35%	0,00%	15,00%	20,00%	2.220.777,95
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.216.596,09	8,57%	7,00%	10,00%	10,00%	202.654,50
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	709.625,29
Total Renda Variável	30,00%	1.834.319,31	12,92%	7,00%	30,00%	35,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.345.983,87	58,81	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.459.202,46	38,47	0,00
SICREDI	387.319,54	2,73	0,28

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 '	10.729.345,79	75,60	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	387.319,54	2,73	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	1.241.521,23	8,75	0,00	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 '	617.723,22	4,35	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.216.596,09	8,57	7,00	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 Agosto/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,03%	5,39%	2,99%	4,11%	9,71%	23,52%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,69%	4,43%	2,73%	3,38%	8,67%	21,54%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	4,80%	2,82%	3,70%	8,84%	21,88%	0,01%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,12%	2,96%	0,64%	2,12%	5,06%	12,83%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,10%	2,83%	0,60%	2,03%	4,85%	12,44%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,43%	4,63%	2,55%	3,39%	9,24%	25,01%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,39%	4,45%	2,48%	3,24%	8,93%	24,43%	0,01%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,37%	4,46%	2,43%	3,21%	8,96%	24,42%	0,01%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	-1,80%	0,80%	4,61%	0,09%	6,64%	36,00%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,83%	0,54%	4,54%	-0,14%	6,20%	35,19%	0,02%	0,11%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-1,88%	0,05%	4,44%	-0,79%	5,68%	34,52%	0,02%	0,11%
IRF-M (Benchmark)	-0,75%	5,20%	1,11%	3,62%	8,70%	26,82%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,80%	5,01%	1,09%	3,47%	8,43%	26,24%	0,01%	0,03%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	-0,91%	5,28%	1,37%	3,40%	8,73%	26,95%	0,01%	0,03%
IPCA (Benchmark)	0,24%	0,70%	0,86%	0,24%	2,44%	5,95%	-	-

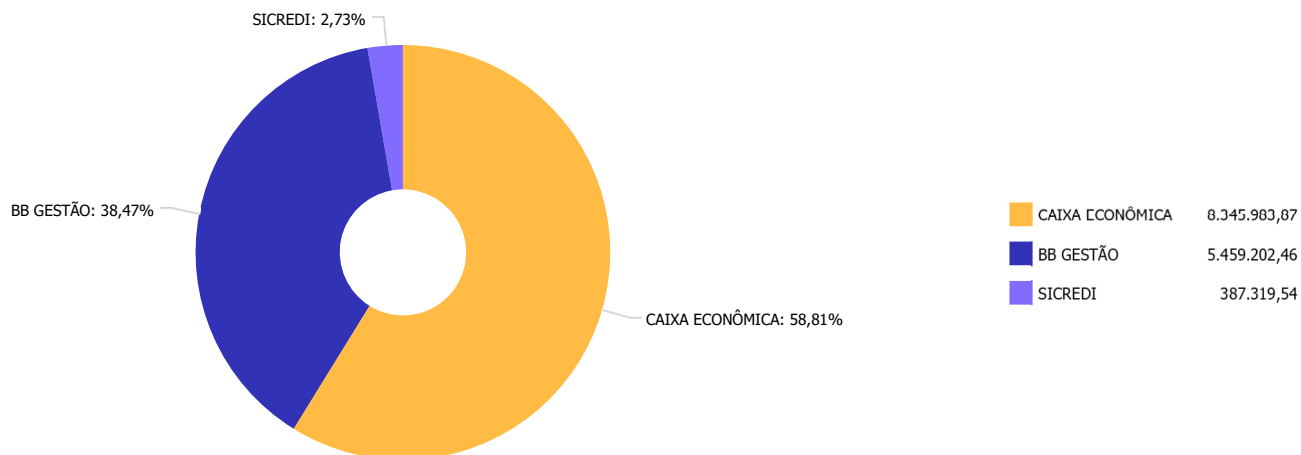
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,56%	5,06%	1,17%	3,57%	9,21%	27,35%	0,01%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,05%	-	1,81%	-	-	-	0,01%	-

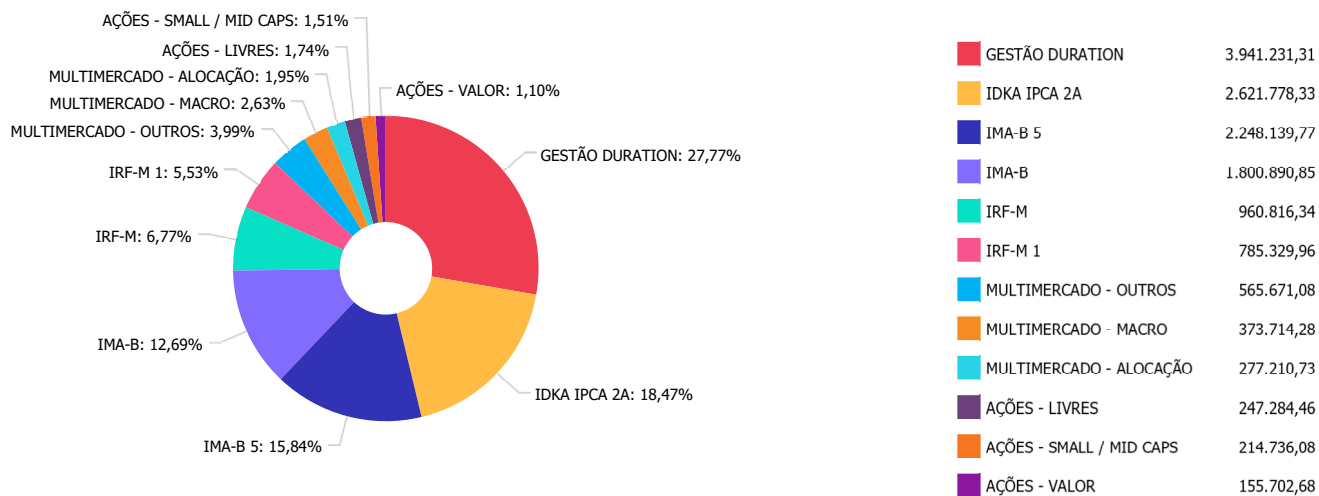
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-3,44%	-14,07%	13,69%	-4,61%	-1,75%	29,59%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-3,55%	-15,94%	10,23%	-6,32%	-2,66%	48,05%	0,10%	0,35%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-3,45%	-10,02%	15,87%	-4,39%	6,16%	-	0,09%	0,42%
SMLL (Benchmark)	-1,23%	-14,27%	23,76%	-6,96%	6,02%	60,17%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-1,39%	-15,36%	21,66%	-7,86%	3,92%	51,07%	0,10%	0,45%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,12%	0,57%	1,43%	3,86%	10,38%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,12%	2,82%	0,68%	2,03%	4,65%	11,37%	0,00%	0,01%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-0,78%	-1,51%	4,29%	1,17%	4,36%	18,02%	0,03%	0,11%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,14%	0,22%	2,54%	1,07%	5,57%	24,78%	0,01%	0,07%

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



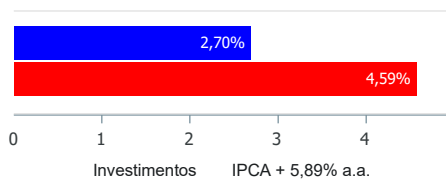
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Agosto / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

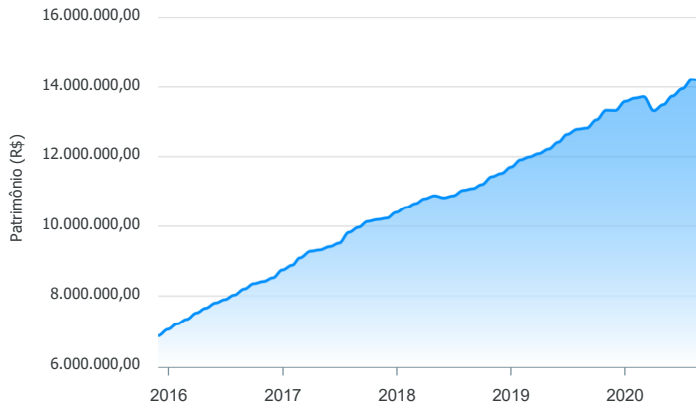
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	13.588.308,98	21.965,55	0,00	13.680.937,95	70.663,42	70.663,42	0,52%	0,52%	0,71%	0,71%	72,93%	1,11%
Fevereiro	13.680.937,95	31.210,04	0,00	13.722.444,53	10.296,54	80.959,96	0,08%	0,59%	0,66%	1,38%	43,18%	1,67%
Março	13.722.444,53	65.952,90	39.060,07	13.317.446,88	-431.890,48	-350.930,52	-3,14%	-2,57%	0,57%	1,96%	-131,12%	8,92%
Abril	13.317.446,88	27.262,74	0,00	13.491.478,17	146.768,55	-204.161,97	1,10%	-1,49%	0,14%	2,10%	-71,02%	4,79%
Mai	13.491.478,17	26.235,37	0,00	13.737.953,83	220.240,29	16.078,32	1,63%	0,11%	0,07%	2,18%	5,11%	2,06%
Junho	13.737.953,83	29.892,53	0,00	13.951.145,27	183.298,91	199.377,23	1,33%	1,44%	0,74%	2,93%	49,23%	1,63%
Julho	13.951.145,27	1.601.307,60	1.565.641,34	14.221.833,49	235.021,96	434.399,19	1,68%	3,15%	0,89%	3,85%	81,89%	1,44%
Agosto	14.221.833,49	32.404,60	0,00	14.192.505,87	-61.732,22	372.666,97	-0,43%	2,70%	0,72%	4,59%	58,84%	1,42%

Investimentos x Meta Atuarial



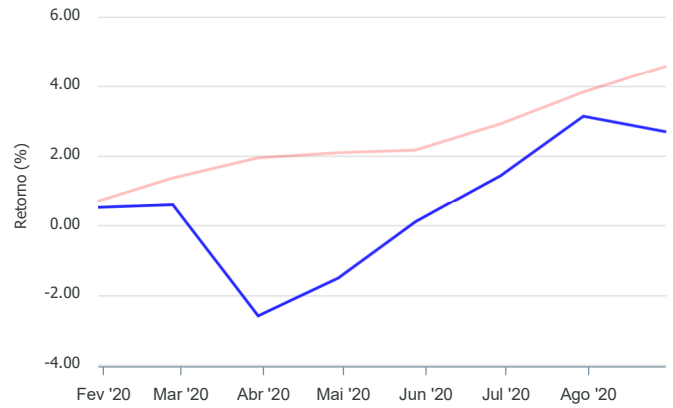
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Agosto/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	667.851,02	0,00	0,00	673.137,33	5.286,31	0,79%	0,79%	0,77%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.935.362,01	0,00	0,00	1.948.641,00	13.278,99	0,69%	0,69%	0,74%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	769.816,30	5.377,52	0,00	778.211,16	3.017,34	0,39%	0,39%	0,83%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.461.672,49	2.889,41	0,00	1.469.928,61	5.366,71	0,37%	0,37%	0,81%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	784.573,06	0,00	0,00	785.329,96	756,90	0,10%	0,10%	0,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.714.836,00	0,00	0,00	2.699.710,08	-15.125,92	-0,56%	-0,56%	0,92%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	648.617,79	0,00	0,00	643.408,94	-5.208,85	-0,80%	-0,80%	1,03%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	295.990,26	24.137,67	0,00	317.407,40	-2.720,53	-0,85%	-0,91%	1,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.254.671,79	0,00	0,00	1.241.521,23	-13.150,56	-1,05%	-1,05%	1,19%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.763.253,12	0,00	0,00	1.730.978,71	-32.274,41	-1,83%	-1,83%	2,27%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	71.251,25	0,00	0,00	69.912,14	-1.339,11	-1,88%	-1,88%	2,26%
Total Renda Fixa	12.367.895,09	32.404,60	0,00	12.358.186,56	-42.113,13	-0,34%		1,05%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	565.017,09	0,00	0,00	565.671,08	653,99	0,12%	0,12%	0,22%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	374.225,53	0,00	0,00	373.714,28	-511,25	-0,14%	-0,14%	1,46%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	279.376,79	0,00	0,00	277.210,73	-2.166,06	-0,78%	-0,78%	2,84%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	217.751,91	0,00	0,00	214.736,08	-3.015,83	-1,38%	-1,38%	9,90%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	256.127,10	0,00	0,00	247.284,46	-8.842,64	-3,45%	-3,45%	8,79%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	161.439,98	0,00	0,00	155.702,68	-5.737,30	-3,55%	-3,55%	9,60%
Total Renda Variável	1.853.938,40	0,00	0,00	1.834.319,31	-19.619,09	-1,06%		3,95%