

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2020

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	7.529.819,33	3,72%	74	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	3.012.399,95	1,49%	353	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.034.878,85	1,00%	1.372	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	D+1	Não há	247.462,77	0,12%	134	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	5.593.647,35	2,76%	229	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.030.070,22	1,00%	613	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2020	5.653.284,18	2,79%	107	0,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	35.583.492,37	17,56%	955	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.675.862,34	1,81%	912	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2022	2.299.687,65	1,13%	45	1,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	23.817.200,93	11,75%	882	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.943.431,24	1,45%	709	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.574.520,87	0,78%	1.269	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.294.805,05	1,13%	110	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	1.577.001,48	0,78%	319	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	10.909.502,42	5,38%	669	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	39.456.020,77	19,47%	752	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	12.150.729,77	6,00%	904	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	5.491.107,54	2,71%	595	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	986.554,21	0,49%	305	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '

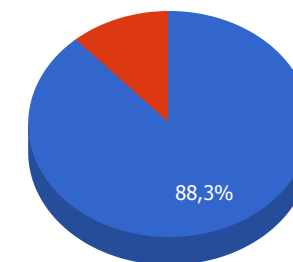
**Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2020)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	2.315.963,56	1,14%	285	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.501.730,49	1,73%	316	0,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.520.397,76	0,75%	100	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.815.633,21	1,39%	172	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.211.126,76	1,09%	1.220	0,30%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	1.681.881,13	0,83%	96	0,21%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.037.623,28	1,50%	1.397	0,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.915.509,96	0,95%	2.523	0,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.743.251,76	2,34%	20.745	0,20%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.652.284,07	2,30%	18.593	0,11%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL...	D+2	01/10/2020	2.350.062,41	1,16%	956	0,46%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES II FIC ...	D+2	27 meses	1.559.266,37	0,77%	723	1,51%	Artigo 8º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.478.680,32	0,73%	200	0,31%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>202.644.890,37</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	40.528.978,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	167.874.925,08	82,84%	20,00%	30,00%	100,00%	34.769.965,29
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	986.554,21	0,49%	0,00%	10,00%	60,00%	120.600.380,01
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	10.153.725,02	5,01%	1,00%	30,00%	40,00%	70.904.231,13
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	30.396.733,56
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.132.244,52
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.132.244,52
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>179.015.204,31</b>	<b>88,34%</b>	<b>21,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>245,00%</b>	

**Distribuição por Segmento**

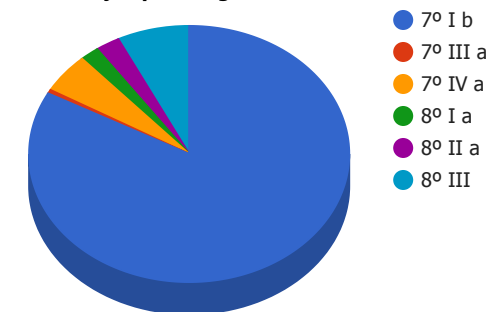


● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	3.893.007,89	1,92%	0,00%	0,00%	5,00%	6.239.236,63
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	4.953.133,24	2,44%	0,00%	15,00%	20,00%	35.575.844,83
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	14.783.544,93	7,30%	0,00%	10,00%	10,00%	5.480.944,11
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	10.132.244,52
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>23.629.686,06</b>	<b>11,66%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>40,00%</b>	

**Distribuição por Artigos**



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

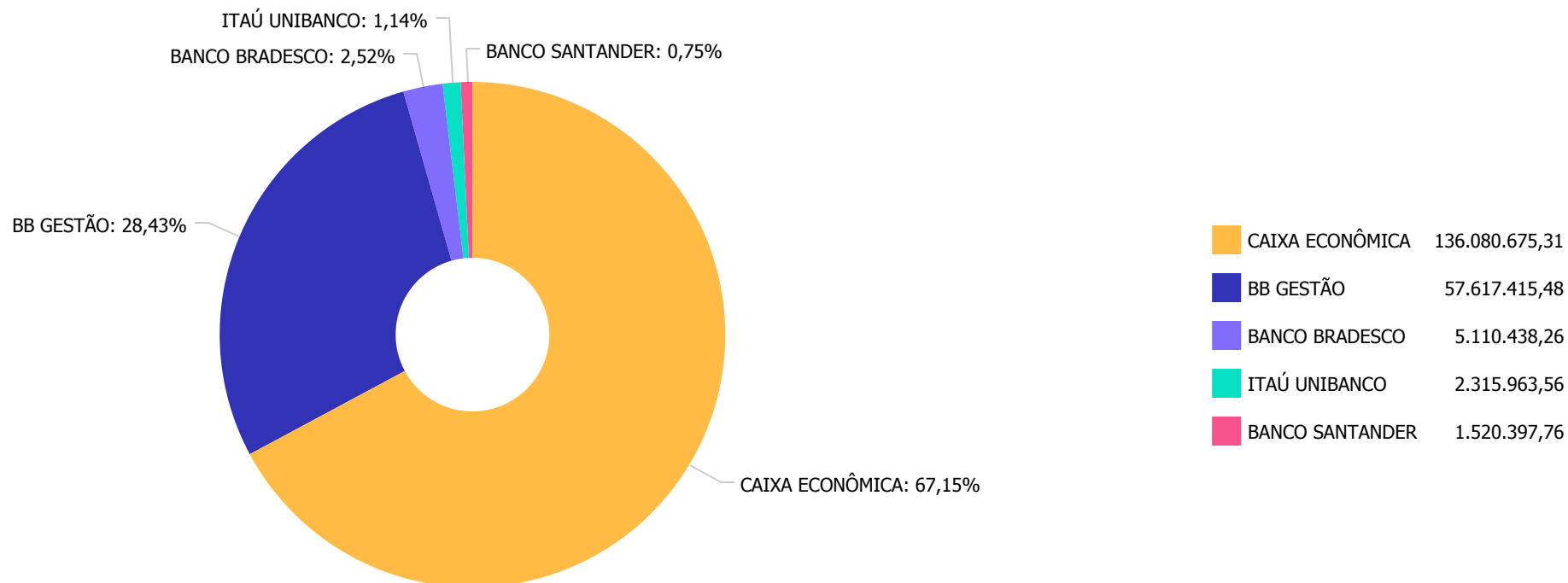
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	136.080.675,31	67,15	0,03
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	57.617.415,48	28,43	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	5.110.438,26	2,52	0,00
ITAÚ UNIBANCO	2.315.963,56	1,14	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.520.397,76	0,75	0,00

**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)

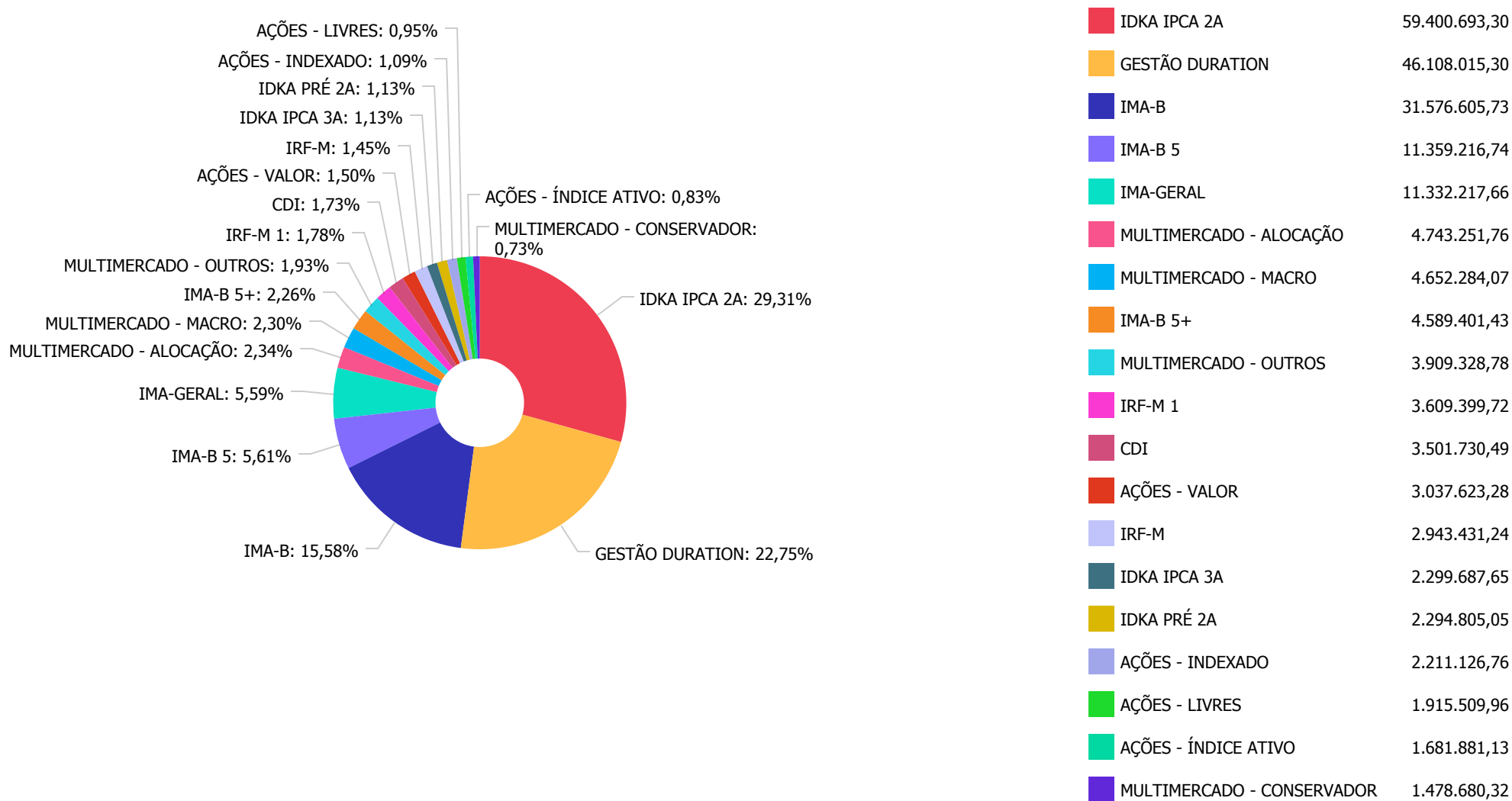
**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	167.874.925,08	82,84	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	986.554,21	0,49	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	10.153.725,02	5,01	1,00	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 '	3.893.007,89	1,92	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	4.953.133,24	2,44	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	14.783.544,93	7,30	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

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



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

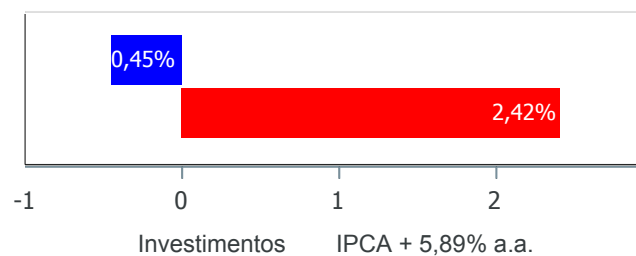




**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)**

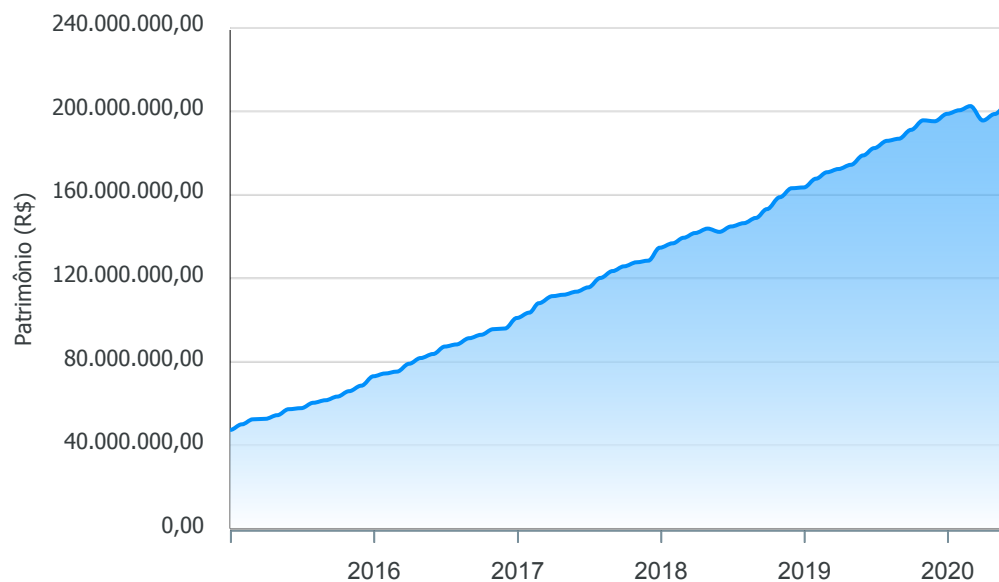
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	198.859.953,22	1.591.702,41	754.383,91	200.571.576,40	874.304,68	874.304,68	0,44%	0,44%	0,71%	0,71%	61,50%	1,25%
Fevereiro	200.571.576,40	8.226.132,40	6.056.323,21	202.557.968,84	-183.416,75	690.887,93	-0,09%	0,35%	0,66%	1,38%	25,19%	2,15%
Março	202.557.968,84	4.435.630,60	3.723.823,29	195.665.115,61	-7.604.660,54	-6.913.772,61	-3,74%	-3,41%	0,57%	1,96%	-174,16%	9,97%
Abril	195.665.115,61	3.805.087,07	3.115.870,21	198.753.405,24	2.399.072,77	-4.514.699,84	1,22%	-2,23%	0,14%	2,10%	-105,90%	5,24%
Maio	198.753.405,24	1.173.551,55	908.085,80	202.644.890,37	3.626.019,38	-888.680,46	1,82%	-0,45%	0,31%	2,42%	-18,38%	2,34%

**Investimentos x Meta Atuarial**



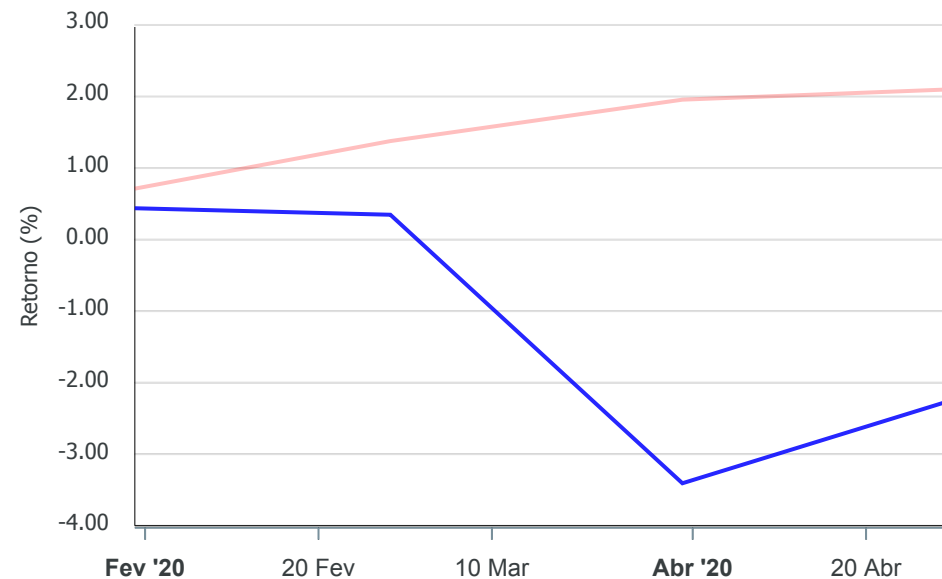
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Maio/2020**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.299.473,98	0,00	0,00	7.529.819,33	230.345,35	3,16%	3,16%	2,56%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.988.161,44	0,00	0,00	2.030.070,22	41.908,78	2,11%	2,11%	1,24%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.600.071,53	0,00	0,00	3.675.862,34	75.790,81	2,11%	2,11%	1,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	2.252.592,79	0,00	0,00	2.299.687,65	47.094,86	2,09%	2,09%	1,07%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	23.350.059,17	0,00	0,00	23.817.200,93	467.141,76	2,00%	2,00%	1,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	34.918.157,28	0,00	0,00	35.583.492,37	665.335,09	1,91%	1,91%	1,06%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.748.134,13	0,00	0,00	10.909.502,42	161.368,29	1,50%	1,50%	3,64%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	11.971.088,73	0,00	0,00	12.150.729,77	179.641,04	1,50%	1,50%	3,66%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	972.108,66	0,00	0,00	986.554,21	14.445,55	1,49%	1,49%	3,63%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.872.825,44	30.722,49	0,00	2.943.431,24	39.883,31	1,37%	1,38%	1,73%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	37.968.820,29	954.323,12	0,00	39.456.020,77	532.877,36	1,37%	1,38%	1,72%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	2.267.340,26	0,00	0,00	2.294.805,05	27.464,79	1,21%	1,21%	1,72%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.784.358,48	0,00	0,00	2.815.633,21	31.274,73	1,12%	1,12%	1,86%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.432.859,46	0,00	0,00	5.491.107,54	58.248,08	1,07%	1,07%	1,74%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.982.572,26	0,00	0,00	3.012.399,95	29.827,69	1,00%	1,00%	5,80%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.561.424,65	0,00	0,00	1.577.001,48	15.576,83	1,00%	1,00%	5,79%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	5.540.768,93	0,00	0,00	5.593.647,35	52.878,42	0,95%	0,95%	1,53%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	245.140,95	0,00	0,00	247.462,77	2.321,82	0,95%	0,95%	1,51%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.608.360,86	0,00	0,00	5.653.284,18	44.923,32	0,80%	0,80%	0,54%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	2.303.513,72	0,00	0,00	2.315.963,56	12.449,84	0,54%	0,54%	0,70%

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2020****FUNDOS DE RENDA FIXA**

<b>Ativos Renda Fixa</b>	<b>Saldo Anterior</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno (R\$)</b>	<b>Retorno (%)</b>	<b>(%) Instit</b>	<b>Var - Mês</b>
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.513.085,54	0,00	0,00	1.520.397,76	7.312,22	0,48%	0,48%	0,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.026.912,76	0,00	0,00	2.034.878,85	7.966,09	0,39%	0,39%	0,20%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.568.424,08	0,00	0,00	1.574.520,87	6.096,79	0,39%	0,39%	0,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	4.214.085,33	188.505,94	908.085,80	3.501.730,49	7.225,02	0,16%	0,17%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>175.990.340,72</b>	<b>1.173.551,55</b>	<b>908.085,80</b>	<b>179.015.204,31</b>	<b>2.759.397,84</b>	<b>1,57%</b>		<b>1,74%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2020****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1.542.080,62	0,00	0,00	1.681.881,13	139.800,51	9,07%	9,07%	15,22%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.043.365,20	0,00	0,00	2.211.126,76	167.761,56	8,21%	8,21%	15,06%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.779.557,45	0,00	0,00	1.915.509,96	135.952,51	7,64%	7,64%	14,38%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2.826.173,44	0,00	0,00	3.037.623,28	211.449,84	7,48%	7,48%	14,19%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	4.628.184,23	0,00	0,00	4.743.251,76	115.067,53	2,49%	2,49%	4,03%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	4.586.686,20	0,00	0,00	4.652.284,07	65.597,87	1,43%	1,43%	2,26%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES II FIC MU...	1.542.865,82	0,00	0,00	1.559.266,37	16.400,55	1,06%	1,06%	1,55%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.470.278,35	0,00	0,00	1.478.680,32	8.401,97	0,57%	0,57%	0,94%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	2.343.873,21	0,00	0,00	2.350.062,41	6.189,20	0,26%	0,26%	0,17%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>22.763.064,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>23.629.686,06</b>	<b>866.621,54</b>	<b>3,81%</b>		<b>6,91%</b>