

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

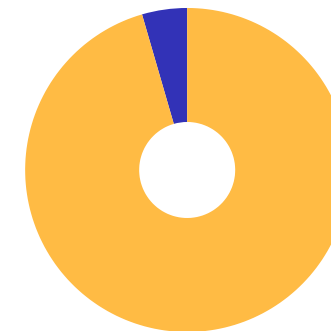
em julho de 2020

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	10.437.179,16	5,62%	791	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.716.027,43	0,92%	918	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	31.079.070,69	16,73%	959	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	33.507.378,71	18,04%	312	1,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.417.690,75	1,30%	675	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	29.190,59	0,02%	1.251	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	28.426.599,96	15,30%	342	1,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	881.905,85	0,47%	718	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	25.782.125,63	13,88%	374	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.722.272,69	2,54%	1.366	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1800	Não há	28.623.255,75	15,41%	18	15,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	21.880,75	0,01%	16.043	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA FÁCIL FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	46,19	0,00%	31.624	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.533.070,60	2,44%	102	1,35%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	5.254.351,95	2,83%	707	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	4.284.878,41	2,31%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	Não se ...	Não se aplica	4.068.555,45	2,19%		3,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			185.785.480,56				

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%	138.999.441,46	74,82%	15,00%	30,00%	90,00%	28.207.491,04
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	111.471.288,34
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	38.432.605,24	20,69%	10,00%	30,00%	40,00%	35.881.586,98
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	27.867.822,08
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.289.274,03
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.289.274,03
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.289.274,03
Total Renda Fixa	100,00%	177.432.046,70	95,50%	25,00%	70,00%	220,00%	



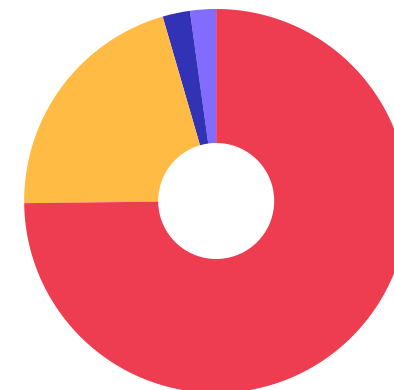
RENDA FIXA 177.432.046,70

RENDA VARIÁVEL 8.353.433,86

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%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	37.157.096,11
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	3,00%	10,00%	10,00%	18.578.548,06
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	4.284.878,41	2,31%	0,00%	5,00%	5,00%	5.004.395,62
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	4.068.555,45	2,19%	0,00%	5,00%	5,00%	5.220.718,58
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.289.274,03
Total Renda Variável	30,00%	8.353.433,86	4,50%	3,00%	30,00%	45,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	18.578.548,06
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	111.972.625,05	60,27	0,02
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	36.836.165,90	19,83	0,00
VERITAS CAPITAL MANAGEMENT	28.623.255,75	15,41	1,91
ÍNDIGO DTVM	4.284.878,41	2,31	-
REDITUS INVESTIMENTOS	4.068.555,45	2,19	-

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 '	138.999.441,46	74,82	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	38.432.605,24	20,69	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
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 '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	3,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	4.284.878,41	2,31	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	4.068.555,45	2,19	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00

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
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,94%	4,31%	3,72%	3,76%	8,68%	22,37%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,83%	3,98%	3,96%	3,50%	8,10%	20,93%	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%
IMA-B 5+ (Benchmark)	7,32%	1,68%	11,51%	1,64%	7,81%	49,37%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,28%	1,51%	11,38%	1,46%	7,68%	48,58%	0,04%	0,16%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7,29%	1,46%	11,43%	1,50%	7,35%	47,92%	0,04%	0,16%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,24%	2,84%	0,94%	2,39%	5,51%	13,20%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,23%	2,69%	0,88%	2,26%	5,22%	12,65%	0,00%	0,00%
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%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-3,70%	-1,29%	-3,63%	-1,33%	-7,70%	-20,45%	0,47%	0,06%
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%

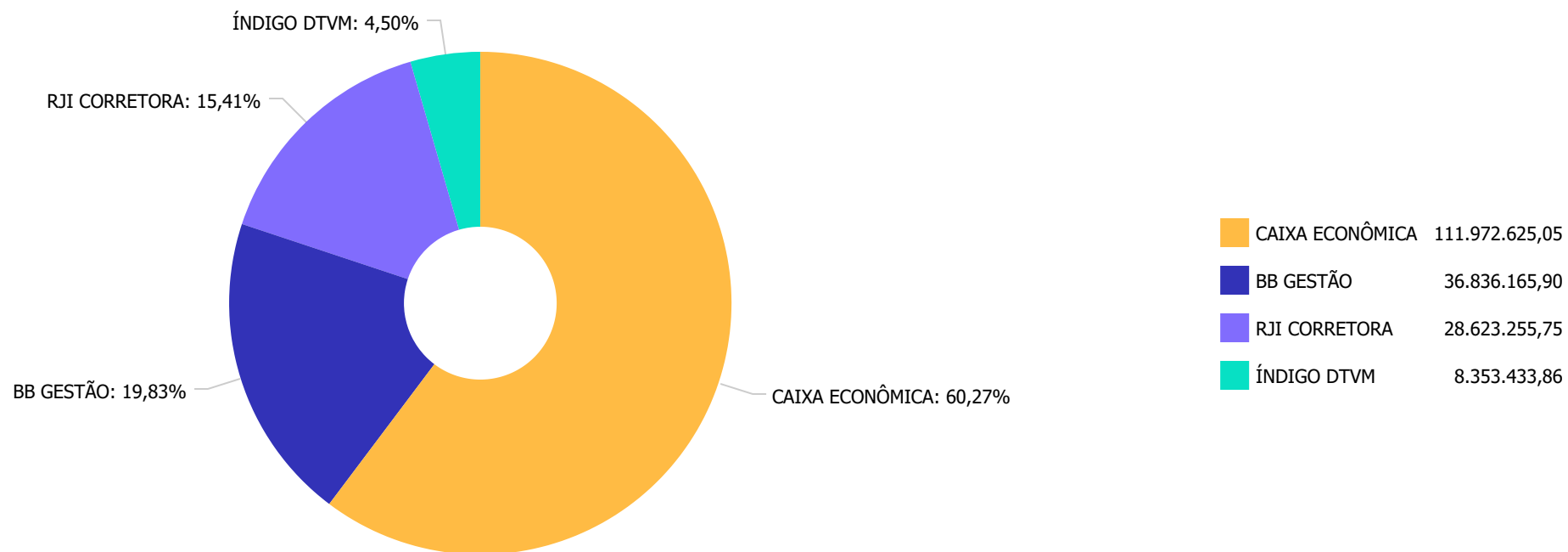
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA FIXA

	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%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	5,86%	3,31%	4,96%	9,57%	26,04%	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%
IPCA (Benchmark)	0,36%	0,46%	0,24%	0,25%	2,31%	5,60%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,98%	5,65%	3,14%	4,79%	9,68%	28,24%	0,01%	0,03%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,19%	2,06%	0,66%	1,66%	4,30%	10,83%	0,00%	0,00%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01%	0,10%	0,03%	0,07%	0,39%	1,58%	0,00%	0,00%
CAIXA FÁCIL FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,03%	0,79%	0,16%	0,59%	2,15%	6,47%	0,00%	0,00%

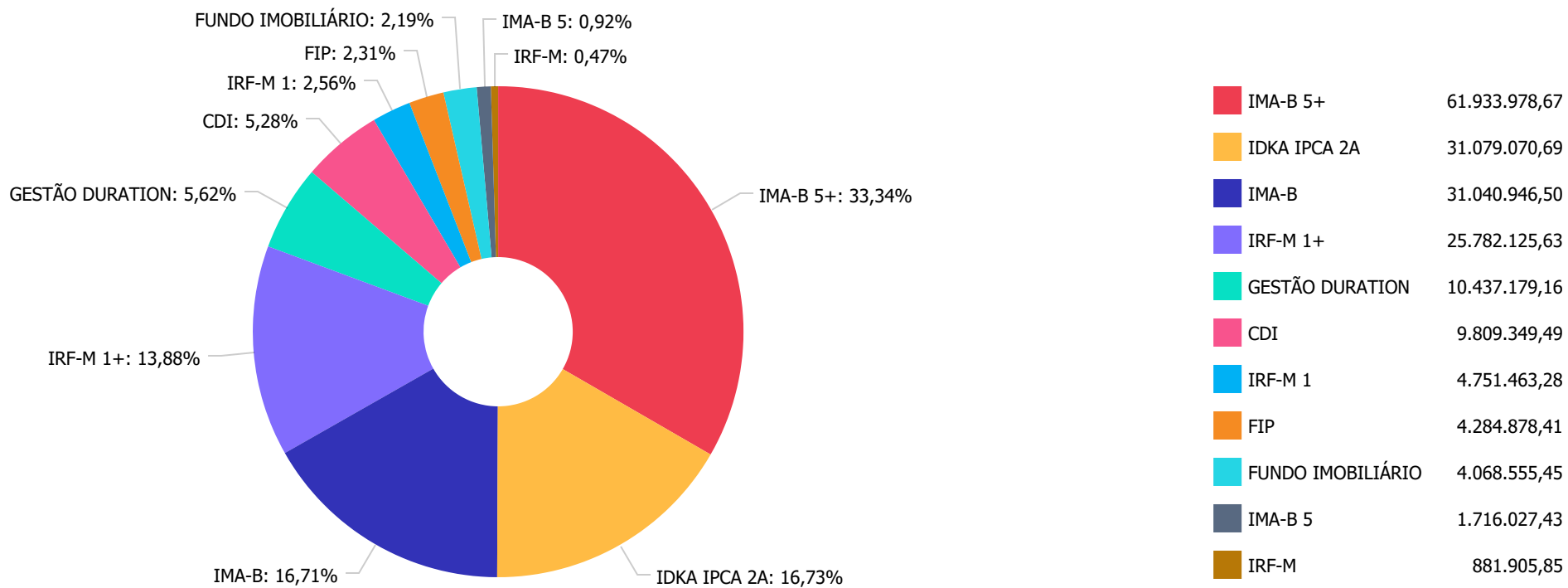
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	1,11%	5,32%	2,34%	4,35%	11,04%	24,28%	-	-
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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



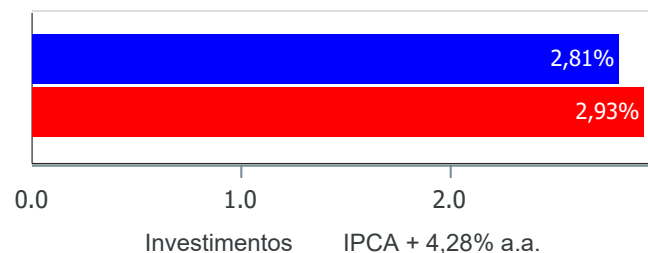
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

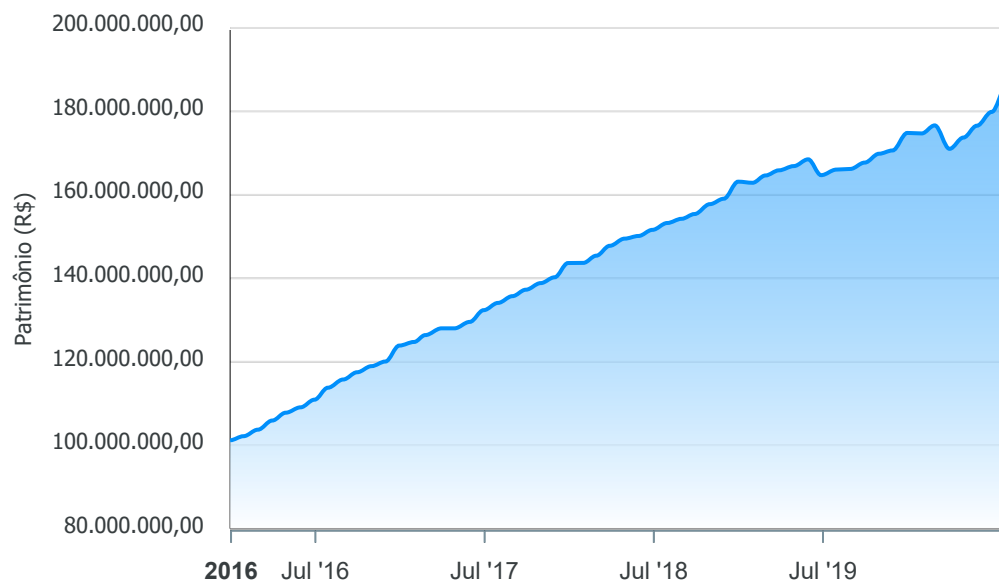
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	173.852.474,32	965.270,75	565.000,00	174.708.333,19	455.588,12	455.588,12	0,26%	0,26%	0,58%	0,58%	45,29%	2,46%
Fevereiro	174.708.333,19	1.804.795,36	601.000,00	176.624.335,45	712.206,90	1.167.795,02	0,40%	0,67%	0,55%	1,13%	59,01%	1,86%
Março	176.624.335,45	1.402.000,00	570.000,00	171.002.885,86	-6.453.449,59	-5.285.654,57	-3,64%	-2,99%	0,44%	1,57%	-190,33%	13,06%
Abril	171.002.885,86	2.176.000,00	1.155.002,72	173.694.285,96	1.670.402,82	-3.615.251,75	0,97%	-2,05%	0,02%	1,60%	-128,60%	7,74%
Mai	173.694.285,96	1.639.897,68	516.016,47	176.558.944,29	1.740.777,12	-1.874.474,63	1,00%	-1,08%	-0,05%	1,55%	-69,60%	3,49%
Junho	176.558.944,29	1.904.947,58	766.677,80	179.890.888,16	2.193.674,09	319.199,46	1,23%	0,14%	0,61%	2,17%	6,69%	3,95%
Julho	179.890.888,16	8.904.165,42	7.818.931,15	185.785.480,56	4.809.358,13	5.128.557,59	2,66%	2,81%	0,74%	2,93%	95,86%	9,19%

Investimentos x Meta Atuarial



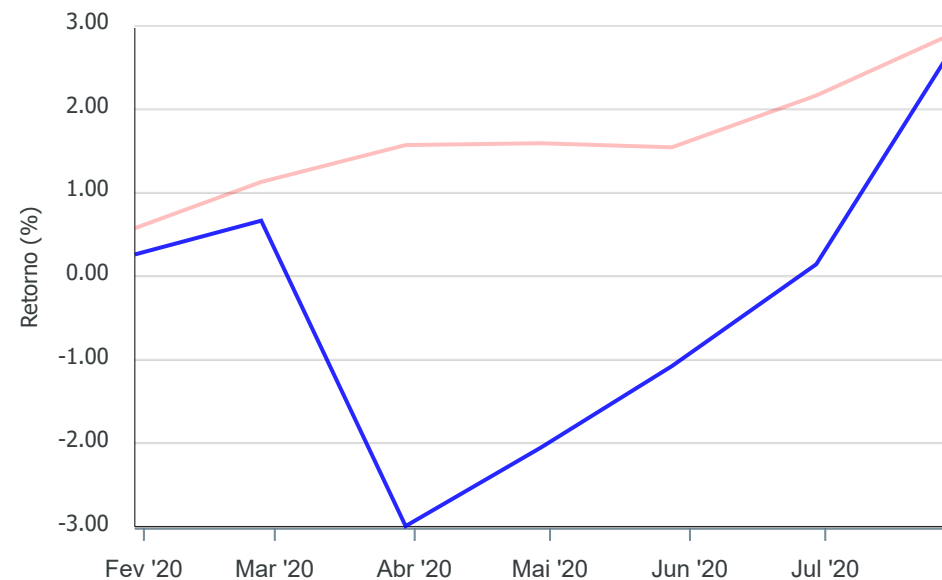
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	26.494.663,35	0,00	0,00	28.426.599,96	1.931.936,61	7,29%	7,29%	3,79%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	31.234.145,82	0,00	0,00	33.507.378,71	2.273.232,89	7,28%	7,28%	3,80%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.316.628,88	0,00	0,00	2.417.690,75	101.061,87	4,36%	4,36%	2,27%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	25.401.301,80	0,00	0,00	25.782.125,63	380.823,83	1,50%	1,50%	1,45%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	872.084,44	0,00	0,00	881.905,85	9.821,41	1,13%	1,13%	1,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	10.169.231,52	168.025,96	0,00	10.437.179,16	99.921,68	0,97%	0,98%	0,92%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.470.088,91	230.000,00	0,00	1.716.027,43	15.938,52	0,94%	0,97%	0,83%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	30.823.489,79	0,00	0,00	31.079.070,69	255.580,90	0,83%	0,83%	0,77%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.241.329,34	0,00	0,00	5.254.351,95	13.022,61	0,25%	0,25%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	29.122,76	0,00	0,00	29.190,59	67,83	0,23%	0,23%	0,15%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.700.844,58	2.032.477,16	20.771,53	4.722.272,69	9.722,48	0,21%	0,24%	0,15%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.024.738,70	0,00	501.000,00	4.533.070,60	9.331,90	0,19%	0,19%	0,03%
CAIXA FÁCIL FIC RENDA FIXA SIMPLES	46,18	0,00	0,00	46,19	0,01	0,02%	0,03%	0,00%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	242.095,25	1.166.598,88	1.386.824,52	21.880,75	11,14	0,00%	0,01%	0,00%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	24.160.124,24	5.307.063,42	603.271,68	28.623.255,75	-240.660,23	-0,82%	-3,70%	47,28%
Total Renda Fixa	166.179.935,56	8.904.165,42	2.511.867,73	177.432.046,70	4.859.813,45	2,82%		9,40%

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
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4.286.153,56	0,00	0,00	4.284.878,41	-1.275,15	-0,03%	-	-
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	4.072.979,15	0,00	0,00	4.068.555,45	-4.423,70	-0,11%	0,00%	0,00%
MONZA FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP	5.351.819,89	0,00	5.307.063,42	0,00	-44.756,47	-0,84%	-	-
Total Renda Variável	13.710.952,60	0,00	5.307.063,42	8.353.433,86	-50.455,32	-0,37%		0,00%