

# Relatório Analítico dos Investimentos

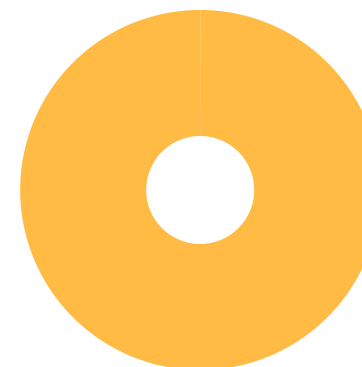
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	5.023.232,64	11,26%	622	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.555.182,49	3,49%	763	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	6.681.609,39	14,98%	1.262	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.250.204,80	14,02%	453	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	5.326.213,43	11,94%	714	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	105.238,48	0,24%	901	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	112.366,57	0,25%	670	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.144.697,18	9,29%	1.364	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	4.472.139,22	10,03%	600	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.011.669,83	2,27%	912	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	50.393,94	0,11%	305	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.557.961,74	21,43%	742	0,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	302.454,77	0,68%	51	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>44.593.364,48</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>14.155,55</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>44.607.520,03</b>				

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

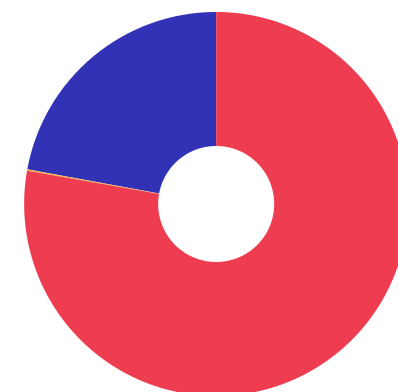
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	34.682.554,03	77,78%	15,00%	30,00%	70,00%	-3.467.198,89
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	50.393,94	0,11%	5,00%	10,00%	60,00%	26.705.624,75
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	9.860.416,51	22,11%	10,00%	30,00%	40,00%	7.976.929,28
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.229.668,22
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.229.668,22
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.229.668,22
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>44.593.364,48</b>	<b>100,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>185,00%</b>	



RENDA FIXA 44.593.364,48

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 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%	20,00%	20,00%	8.918.672,90
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	4.459.336,45
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.229.668,22
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.229.668,22
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>40,00%</b>	



7º I b    7º III a    7º IV a

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	31.173.522,99	69,91	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	13.117.386,72	29,42	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	302.454,77	0,68	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 ' b '	34.682.554,03	77,78	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	50.393,94	0,11	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	9.860.416,51	22,11	10,00	40,00
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	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

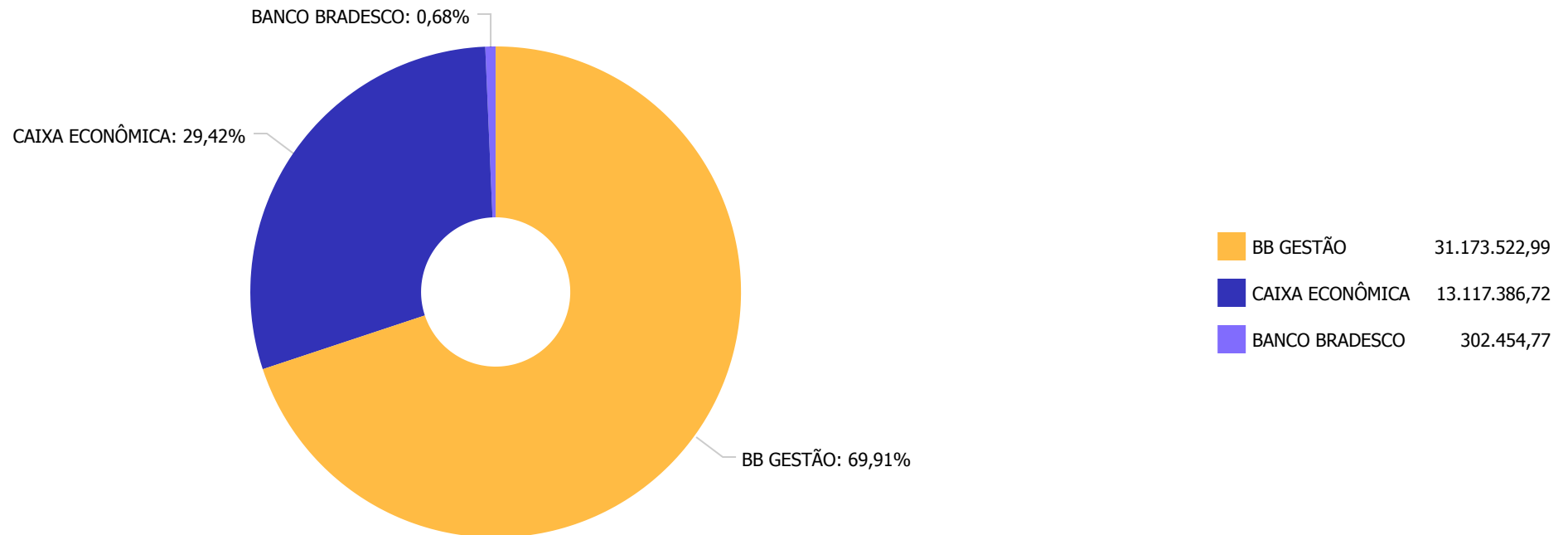
## Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>	0,90%	1,71%	2,74%	1,71%	6,19%	22,95%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	1,75%	2,96%	1,75%	6,31%	23,30%	0,01%	0,04%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,28%	2,60%	1,15%	2,60%	5,98%	13,67%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,26%	2,45%	1,06%	2,45%	5,71%	13,15%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,26%	2,48%	1,09%	2,48%	5,78%	13,28%	0,00%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,12%	3,17%	3,77%	3,17%	8,73%	24,75%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	3,04%	3,71%	3,04%	8,51%	24,21%	0,01%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,08%	3,08%	3,71%	3,08%	8,59%	24,25%	0,01%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,05%	-1,66%	4,96%	-1,66%	4,73%	35,13%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,02%	-1,75%	4,90%	-1,75%	4,74%	34,48%	0,03%	0,10%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,03%	-1,86%	4,83%	-1,86%	4,56%	34,21%	0,03%	0,10%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,03%	-1,88%	4,91%	-1,88%	4,52%	34,35%	0,03%	0,10%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,79%	4,86%	3,39%	4,86%	9,64%	27,08%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77%	4,68%	3,26%	4,68%	9,51%	26,49%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,77%	4,73%	3,33%	4,73%	9,54%	26,59%	0,01%	0,02%

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

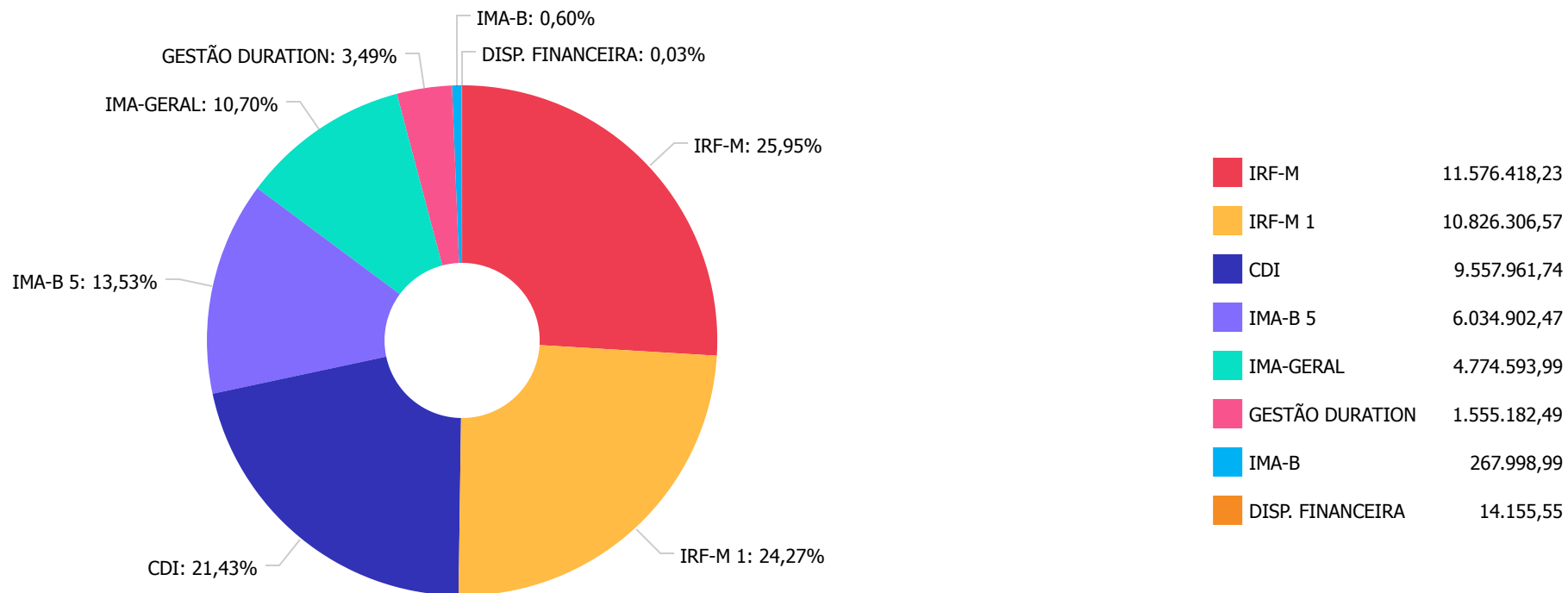
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,13%	1,24%	0,49%	1,24%	3,50%	8,88%	0,00%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,26%	0,10%	-0,43%	0,10%	2,12%	5,57%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,75%	4,63%	3,27%	4,63%	9,82%	28,20%	0,01%	0,03%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,06%	1,99%	3,08%	1,99%	6,59%	23,83%	0,01%	0,04%

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





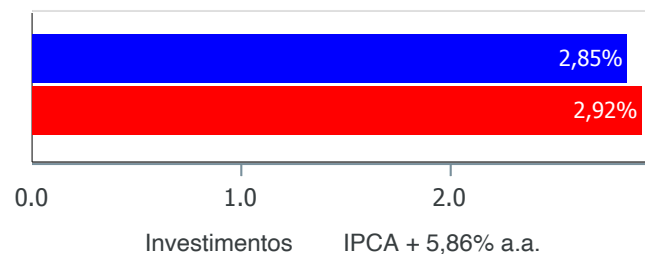
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2020)



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

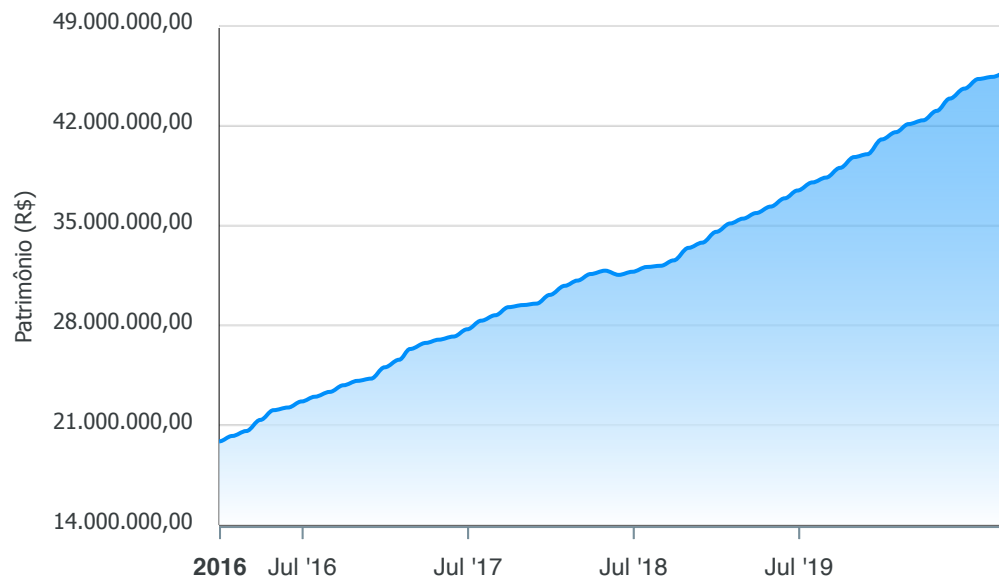
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	41.017.694,61	697.901,04	430.886,10	41.512.187,09	227.477,54	227.477,54	0,55%	0,55%	0,71%	0,71%	77,67%	0,40%
Fevereiro	41.512.187,09	757.283,63	366.112,47	42.098.417,52	195.059,27	422.536,81	0,47%	1,02%	0,66%	1,37%	74,24%	0,55%
Março	42.098.417,52	797.815,02	407.697,47	42.332.848,79	-155.686,28	266.850,53	-0,37%	0,65%	0,57%	1,95%	33,29%	4,37%
Abril	42.332.848,79	776.425,12	381.168,47	43.004.088,63	275.983,19	542.833,72	0,65%	1,30%	0,14%	2,09%	62,05%	2,62%
Mai	43.004.088,63	886.951,75	437.370,36	43.865.523,88	411.853,86	954.687,58	0,95%	2,26%	0,07%	2,17%	104,28%	0,94%
Junho	43.865.523,88	813.478,77	340.752,22	44.593.364,48	255.114,05	1.209.801,63	0,58%	2,85%	0,74%	2,92%	97,54%	0,63%

## Investimentos x Meta Atuarial



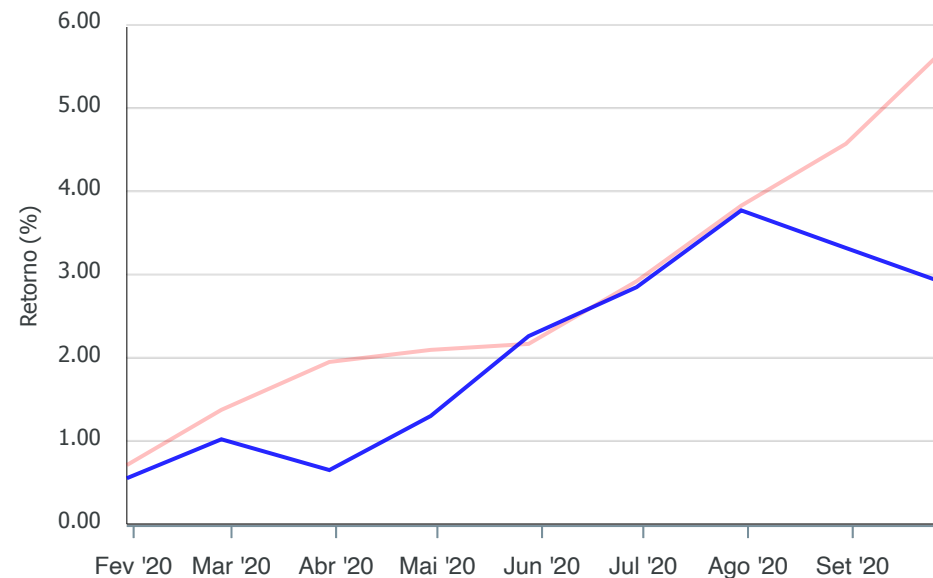
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Junho/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	103.149,51	0,00	0,00	105.238,48	2.088,97	2,03%	2,03%	2,99%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	49.393,72	0,00	0,00	50.393,94	1.000,22	2,02%	2,02%	2,98%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	110.142,20	0,00	0,00	112.366,57	2.224,37	2,02%	2,02%	2,98%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.000.676,23	0,00	0,00	1.011.669,83	10.993,60	1,10%	1,10%	0,91%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.969.769,21	0,00	0,00	5.023.232,64	53.463,43	1,08%	1,08%	0,89%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	299.290,43	0,00	0,00	302.454,77	3.164,34	1,06%	1,06%	1,23%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.430.111,12	0,00	0,00	4.472.139,22	42.028,10	0,95%	0,95%	1,27%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.285.411,39	0,00	0,00	5.326.213,43	40.802,04	0,77%	0,77%	1,17%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.202.599,45	0,00	0,00	6.250.204,80	47.605,35	0,77%	0,77%	1,18%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.543.611,41	0,00	0,00	1.555.182,49	11.571,08	0,75%	0,75%	1,17%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.133.981,35	0,00	0,00	4.144.697,18	10.715,83	0,26%	0,26%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	6.664.501,11	0,00	0,00	6.681.609,39	17.108,28	0,26%	0,26%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.072.886,75	813.478,77	340.752,22	9.557.961,74	12.348,44	0,12%	0,13%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>43.865.523,88</b>	<b>813.478,77</b>	<b>340.752,22</b>	<b>44.593.364,48</b>	<b>255.114,05</b>	<b>0,58%</b>		<b>0,63%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.048.979,74	0,00	0,00	6.250.204,80	201.225,06	3,33%	3,33%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.843.608,53	0,00	0,00	5.023.232,64	179.624,11	3,71%	3,71%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.158.273,79	0,00	0,00	5.326.213,43	167.939,64	3,26%	3,26%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.343.479,28	0,00	0,00	4.472.139,22	128.659,94	2,96%	2,96%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	6.611.435,57	0,00	0,00	6.681.609,39	70.173,82	1,06%	1,06%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.505.883,96	0,00	0,00	1.555.182,49	49.298,53	3,27%	3,27%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.100.034,28	0,00	0,00	4.144.697,18	44.662,90	1,09%	1,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.196.733,12	2.476.855,64	1.159.291,05	9.557.961,74	43.664,03	0,41%	0,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	975.505,11	0,00	0,00	1.011.669,83	36.164,72	3,71%	3,71%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	293.405,19	0,00	0,00	302.454,77	9.049,58	3,08%	3,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	107.122,36	0,00	0,00	112.366,57	5.244,21	4,90%	4,90%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	100.317,24	0,00	0,00	105.238,48	4.921,24	4,91%	4,91%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	48.070,62	0,00	0,00	50.393,94	2.323,32	4,83%	4,83%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>942.951,10</b>	<b>2,16%</b>	

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2020

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.967.790,14	0,00	0,00	6.250.204,80	282.414,66	4,73%	4,73%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.088.056,92	0,00	0,00	5.326.213,43	238.156,51	4,68%	4,68%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	6.521.697,13	0,00	0,00	6.681.609,39	159.912,26	2,45%	2,45%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.872.982,66	0,00	0,00	5.023.232,64	150.249,98	3,08%	3,08%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.089.989,26	4.729.855,33	2.363.987,09	9.557.961,74	102.104,24	0,86%	1,24%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.044.232,13	0,00	0,00	4.144.697,18	100.465,05	2,48%	2,48%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.395.212,67	0,00	0,00	4.472.139,22	76.926,55	1,75%	1,75%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.486.428,17	0,00	0,00	1.555.182,49	68.754,32	4,63%	4,63%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	981.800,51	0,00	0,00	1.011.669,83	29.869,32	3,04%	3,04%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	296.542,04	0,00	0,00	302.454,77	5.912,73	1,99%	1,99%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	51.346,84	0,00	0,00	50.393,94	-952,90	-1,86%	-1,86%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	114.366,00	0,00	0,00	112.366,57	-1.999,43	-1,75%	-1,75%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	107.250,14	0,00	0,00	105.238,48	-2.011,66	-1,88%	-1,88%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.209.801,63</b>	<b>2,79%</b>	