

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

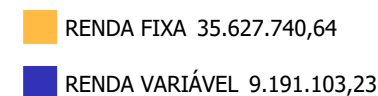
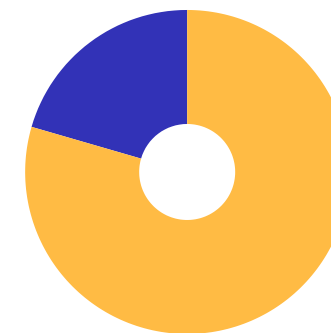
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.577.070,51	3,52%	648	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	8.547.516,32	19,07%	868	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.129.260,85	4,75%	982	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.946.738,51	8,81%	903	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.396.428,78	5,35%	676	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.214.730,70	7,17%	1.239	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.048.986,08	2,34%	597	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.280.851,36	2,86%	755	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.829.785,13	4,08%	290	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	625.616,94	1,40%	586	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.311.123,38	2,93%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	489.325,94	1,09%	26	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.385.280,63	3,09%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3 du	Não há	4.088.159,48	9,12%	387	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	98.480,02	0,22%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	21.194,88	0,05%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.637.191,13	3,65%	33	1,05%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	827.686,80	1,85%	9.414	0,30%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	326.404,51	0,73%	1.630	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	1.022.693,45	2,28%	37.510	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.778.874,62	3,97%	7.879	0,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.600.197,50	5,80%	188	0,92%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	1.006.418,68	2,25%	40.890	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.201.426,20	2,68%	19.995	0,02%	Artigo 8º, Inciso III
OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	427.401,47	0,95%		0,23%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			44.818.843,87				

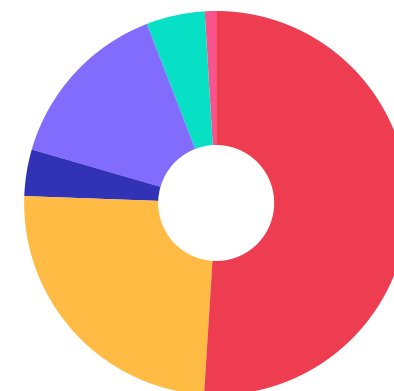
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	22.860.731,75	51,01%	20,00%	30,00%	90,00%	17.476.227,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	26.891.306,32
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	11.010.142,86	24,57%	10,00%	30,00%	40,00%	6.917.394,69
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	6.722.826,58
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	1.756.866,03	3,92%	0,00%	0,00%	5,00%	484.076,16
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.240.942,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.240.942,19
Total Renda Fixa	100,00%	35.627.740,64	79,49%	30,00%	70,00%	220,00%	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	6.555.856,88	14,63%	7,00%	15,00%	20,00%	2.407.911,89
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.207.844,88	4,93%	7,00%	10,00%	10,00%	2.274.039,51
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.240.942,19
Desenquadrado - RV	0,00%	427.401,47	0,95%	0,00%	0,00%	0,00%	-427.401,47
Total Renda Variável	30,00%	9.191.103,23	20,51%	14,00%	30,00%	35,00%	



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

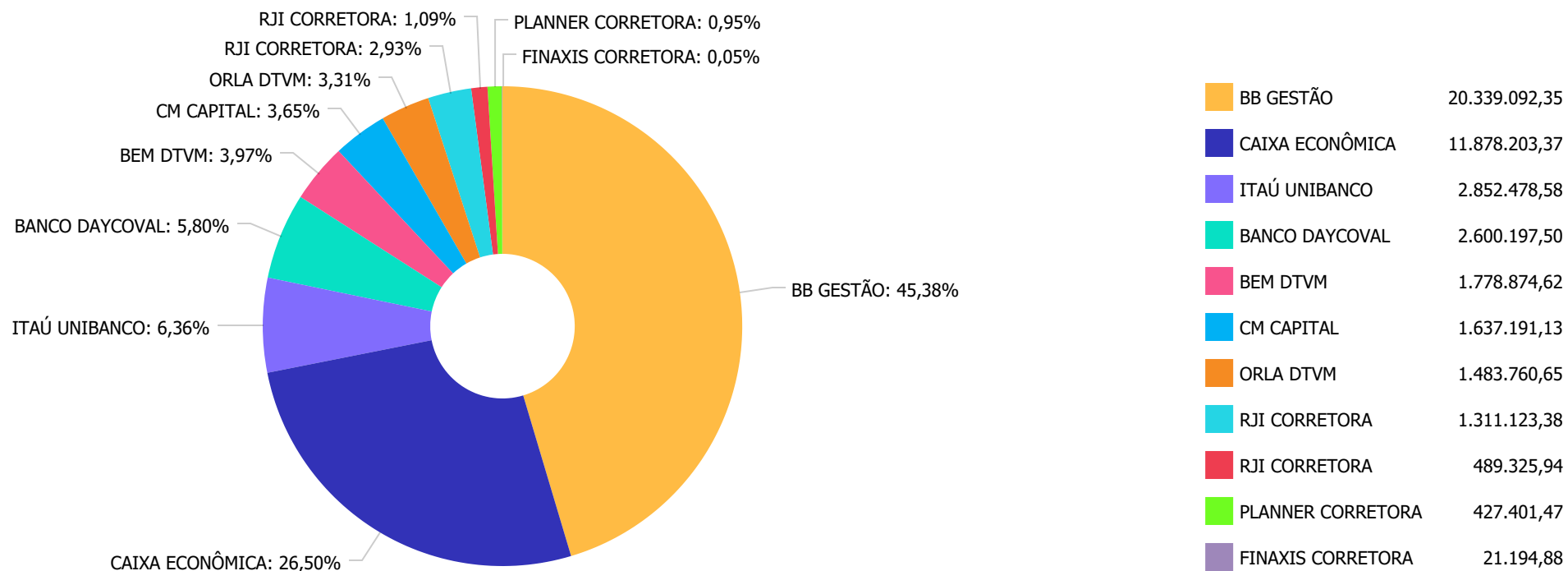
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	20.339.092,35	45,38	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.878.203,37	26,50	0,00
ITAU UNIBANCO	2.852.478,58	6,36	0,00
META ASSET MANAGEMENT	2.600.197,50	5,80	0,91
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	1.778.874,62	3,97	0,12
AURORA CAPITAL	1.637.191,13	3,65	2,06
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	1.483.760,65	3,31	5,62
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	1.311.123,38	2,93	0,03
RJI CORRETORA DE VALORES	489.325,94	1,09	0,29
CADENCE GESTORA	427.401,47	0,95	-
PETRA CAPITAL	21.194,88	0,05	0,00

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

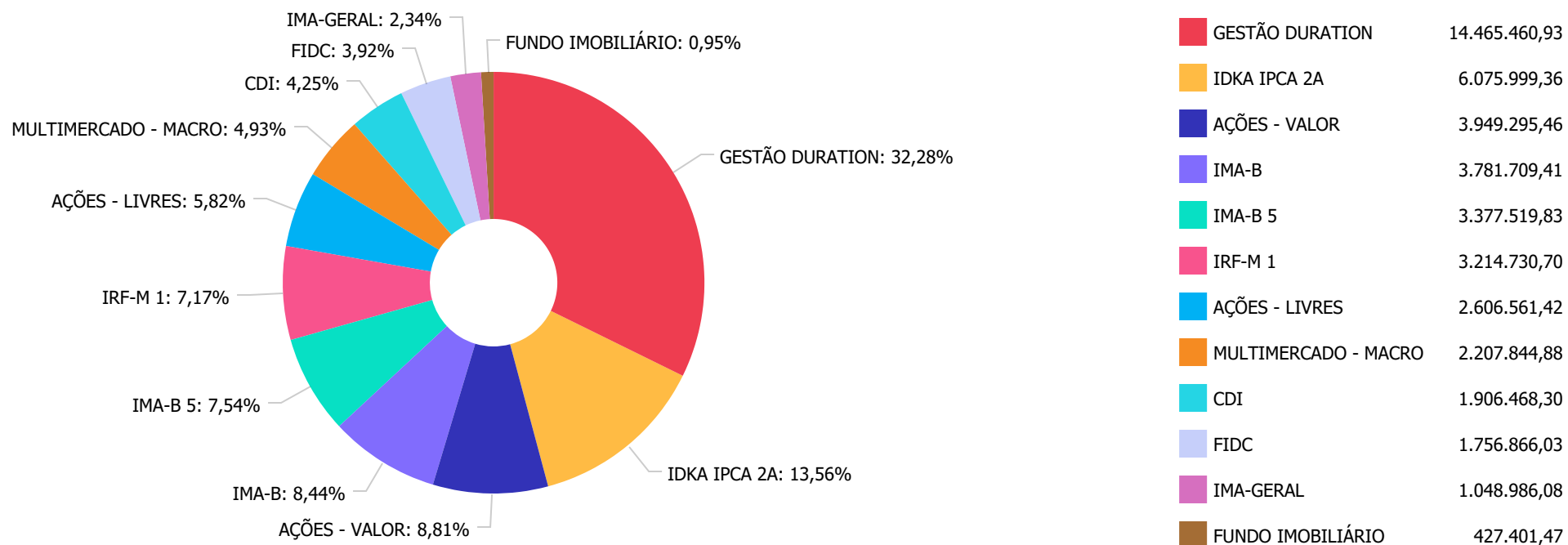
Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	22.860.731,75	51,01	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	11.010.142,86	24,57	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	1.756.866,03	3,92	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 '	6.555.856,88	14,63	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	2.207.844,88	4,93	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

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)

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



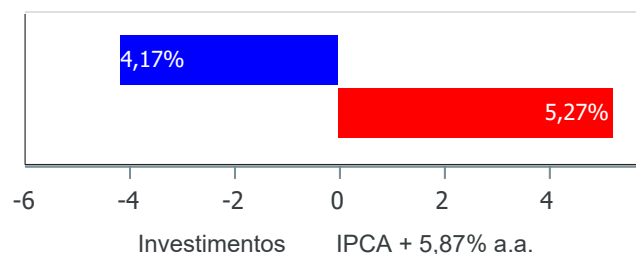
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2020)



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	42.566.564,70	1.758.591,31	514.453,82	44.136.611,52	325.909,33	325.909,33	0,74%	0,74%	0,71%	0,71%	104,73%	2,54%
Fevereiro	44.136.611,52	7.629.523,55	8.347.202,00	42.839.909,18	-579.023,89	-253.114,56	-1,31%	-0,58%	0,66%	1,37%	-42,04%	4,17%
Março	42.839.909,18	2.349.885,62	1.284.298,51	40.459.816,36	-3.445.679,93	-3.698.794,49	-7,85%	-8,38%	0,57%	1,95%	-429,40%	13,62%
Abril	40.459.816,36	816.548,74	461.784,51	41.592.996,50	778.415,91	-2.920.378,58	1,91%	-6,63%	0,14%	2,10%	-316,34%	5,91%
Mai	41.592.996,50	629.810,42	449.327,20	42.585.667,43	812.187,71	-2.108.190,87	1,94%	-4,82%	0,07%	2,17%	-221,98%	3,13%
Junho	42.585.667,43	4.320.775,46	4.045.385,48	43.077.279,06	216.221,65	-1.891.969,22	0,50%	-4,34%	0,74%	2,92%	-148,34%	3,86%
Julho	43.077.279,06	1.003.408,58	515.618,85	44.495.380,67	930.311,88	-961.657,34	2,14%	-2,29%	0,88%	3,83%	-59,86%	2,69%
Agosto	44.495.380,67	2.626.563,44	2.276.173,45	44.483.823,23	-361.947,43	-1.323.604,77	-0,81%	-3,08%	0,72%	4,58%	-67,34%	2,33%
Setembro	44.483.823,23	1.294.116,91	450.219,12	44.818.843,87	-508.877,15	-1.832.481,92	-1,12%	-4,17%	0,66%	5,27%	-79,21%	2,98%

Investimentos x Meta Atuarial



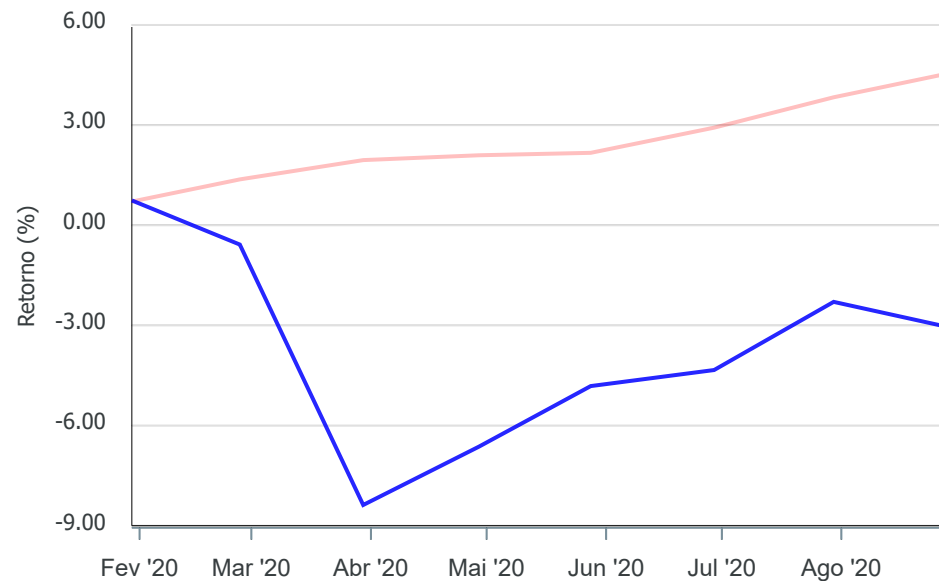
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Setembro/2020
FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.942.240,00	0,00	0,00	3.946.738,51	4.498,51	0,11%	0,11%	1,35%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.213.356,93	0,00	0,00	3.214.730,70	1.373,77	0,04%	0,04%	0,15%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.128.479,18	0,00	0,00	2.129.260,85	781,67	0,04%	0,04%	1,38%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	625.466,69	0,00	0,00	625.616,94	150,25	0,02%	0,02%	0,06%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	489.269,33	0,00	0,00	489.325,94	56,61	0,01%	0,01%	1,33%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	437.123,90	1.294.116,91	450.219,12	1.280.851,36	-170,33	-0,01%	0,00%	0,03%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.639.275,54	0,00	0,00	1.637.191,13	-2.084,41	-0,13%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.579.497,31	0,00	0,00	1.577.070,51	-2.426,80	-0,15%	-0,15%	1,65%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	21.230,77	0,00	0,00	21.194,88	-35,89	-0,17%	-0,17%	0,01%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.833.989,55	0,00	0,00	1.829.785,13	-4.204,42	-0,23%	-0,23%	0,49%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.315.379,25	0,00	0,00	1.311.123,38	-4.255,87	-0,32%	-0,32%	0,13%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	8.590.741,37	0,00	0,00	8.547.516,32	-43.225,05	-0,50%	-0,50%	1,68%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.056.940,07	0,00	0,00	1.048.986,08	-7.953,99	-0,75%	-0,75%	2,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	4.124.384,04	0,00	0,00	4.088.159,48	-36.224,56	-0,88%	-0,88%	2,33%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.402.004,95	0,00	0,00	1.385.280,63	-16.724,32	-1,19%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.434.292,87	0,00	0,00	2.396.428,78	-37.864,09	-1,56%	-1,56%	4,15%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	101.764,85	0,00	0,00	98.480,02	-3.284,83	-3,23%	-	-
Total Renda Fixa	34.935.436,60	1.294.116,91	450.219,12	35.627.740,64	-151.593,75	-0,42%		1,51%

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

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OSASCO PROPERTIES FII	427.984,79	0,00	0,00	427.401,47	-583,32	-0,14%	0,00%	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.212.451,85	0,00	0,00	1.201.426,20	-11.025,65	-0,91%	-0,91%	1,88%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.017.003,81	0,00	0,00	1.006.418,68	-10.585,13	-1,04%	-1,04%	1,15%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	1.065.310,02	0,00	0,00	1.022.693,45	-42.616,57	-4,00%	-4,00%	11,90%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.862.766,89	0,00	0,00	1.778.874,62	-83.892,27	-4,50%	-4,50%	8,90%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	342.755,44	0,00	0,00	326.404,51	-16.350,93	-4,77%	-4,77%	9,73%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	870.718,28	0,00	0,00	827.686,80	-43.031,48	-4,94%	-4,94%	10,55%
META VALOR FI AÇÕES	2.749.395,55	0,00	0,00	2.600.197,50	-149.198,05	-5,43%	-5,43%	11,81%
Total Renda Variável	9.548.386,63	0,00	0,00	9.191.103,23	-357.283,40	-3,74%		8,45%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020
FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.884.045,05	0,00	0,00	3.946.738,51	62.693,46	1,61%	1,61%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.094.397,49	0,00	0,00	2.129.260,85	34.863,36	1,66%	1,66%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.558.650,27	0,00	0,00	1.577.070,51	18.420,24	1,18%	1,18%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.203.062,27	0,00	0,00	3.214.730,70	11.668,43	0,36%	0,36%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.798.440,30	0,00	168.246,05	1.637.191,13	6.996,88	0,39%	-8,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	1.826.208,30	0,00	0,00	1.829.785,13	3.576,83	0,20%	0,20%
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	52.198,00	0,00	54.950,97	0,00	2.752,97	5,27%	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	622.865,08	0,00	0,00	625.616,94	2.751,86	0,44%	0,44%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.172.973,14	3.124.088,93	3.018.814,40	1.280.851,36	2.603,69	0,06%	0,18%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.594.625,98	800.000,00	0,00	2.396.428,78	1.802,80	0,08%	0,83%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.047.893,53	0,00	0,00	1.048.986,08	1.092,55	0,10%	0,10%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	21.824,38	0,00	0,00	21.194,88	-629,50	-2,88%	-2,88%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	102.390,27	0,00	0,00	98.480,02	-3.910,25	-3,82%	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.593.200,17	500.000,00	0,00	4.088.159,48	-5.040,69	-0,12%	-0,03%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.390.540,78	0,00	0,00	1.385.280,63	-5.260,15	-0,38%	-0,38%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	8.555.262,84	0,00	0,00	8.547.516,32	-7.746,52	-0,09%	-0,09%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	497.658,89	0,00	0,00	489.325,94	-8.332,95	-1,67%	-1,67%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.378.552,59	0,00	0,00	1.311.123,38	-67.429,21	-4,89%	-4,89%
				Total Renda Fixa	50.873,80	0,14%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2020**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
META VALOR FI AÇÕES	2.558.114,88	0,00	0,00	2.600.197,50	42.082,62	1,65%	1,65%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	987.744,37	0,00	0,00	1.022.693,45	34.949,08	3,54%	3,54%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.197.277,30	0,00	0,00	1.201.426,20	4.148,90	0,35%	0,35%
OSASCO PROPERTIES FII	429.209,56	0,00	0,00	427.401,47	-1.808,09	-0,42%	-0,29%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.009.517,40	0,00	0,00	1.006.418,68	-3.098,72	-0,31%	-0,31%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	334.743,36	500.000,00	0,00	827.686,80	-7.056,56	-0,85%	3,01%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	334.080,89	0,00	0,00	326.404,51	-7.676,38	-2,30%	-2,30%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.831.801,97	0,00	0,00	1.778.874,62	-52.927,35	-2,89%	-2,89%
				Total Renda Variável	8.613,50	0,09%	