

CRÉDITO E MERCADO

Engenharia Financeira
Relatório Analítico dos Investimentos

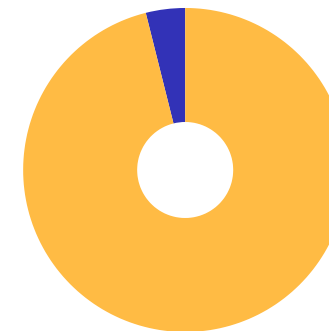
em setembro e 3º trimestre de 2020

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TÍTULOS PÚBLICOS			2.216.969,30	8,30%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	3.611.925,53	13,52%	868	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.849.397,47	14,41%	953	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.189.277,88	8,19%	714	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.675.594,63	17,50%	130	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.508.862,30	5,65%	265	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.175.120,52	15,63%	194	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.064.210,16	7,73%	74	0,31%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.129.179,19	4,23%	586	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	251.217,20	0,94%	677	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	407.074,47	1,52%	2.486	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	192.801,75	0,72%	1.630	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	445.713,84	1,67%		0,33%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			26.717.344,24				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			30.419,19				Artigo 6º
PL Total			26.747.763,43				

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 ' a '	100,00%	2.216.969,30	8,30%	0,00%	0,00%	15,00%	1.790.632,34
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	15.835.057,81	59,27%	20,00%	30,00%	90,00%	8.210.552,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	16.030.406,54
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	7.619.727,07	28,52%	10,00%	30,00%	40,00%	3.067.210,63
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	4.007.601,64
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.335.867,21
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.335.867,21
Total Renda Fixa	100,00%	25.671.754,18	96,09%	30,00%	70,00%	230,00%	

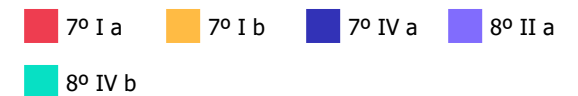
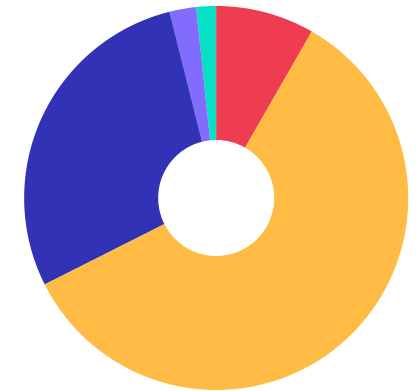


RENDA FIXA 25.671.754,18

RENDA VARIÁVEL 1.045.590,06

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%	599.876,22	2,25%	0,00%	15,00%	20,00%	4.743.592,63
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	2.671.734,42
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	445.713,84	1,67%	0,00%	5,00%	5,00%	890.153,37
Total Renda Variável	30,00%	1.045.590,06	3,91%	0,00%	30,00%	35,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	10.359.577,45	38,77	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.119.614,67	30,39	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.575.468,98	20,87	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	2.216.969,30	8,30	-
ZION INVEST	445.713,84	1,67	5,84

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 '	2.216.969,30	8,30	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	15.835.057,81	59,27	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	7.619.727,07	28,52	10,00	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 '	599.876,22	2,25	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	445.713,84	1,67	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	-0,47%	6,67%	0,06%	3,38%	8,65%	26,43%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	-0,55%	6,45%	-0,05%	3,09%	8,31%	25,84%	0,02%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,15%	3,12%	0,51%	1,66%	4,54%	12,32%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,03%	2,79%	0,34%	1,42%	4,14%	11,61%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,12%	4,51%	1,30%	5,11%	7,24%	23,75%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,16%	4,29%	1,21%	4,96%	6,91%	23,18%	0,02%	0,04%
IRF-M (Benchmark)	-0,56%	4,62%	-0,24%	3,15%	6,56%	24,50%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,66%	4,32%	-0,35%	2,90%	6,21%	23,82%	0,02%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,16%	2,28%	0,51%	1,25%	3,54%	10,04%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00%	1,77%	0,39%	0,97%	2,90%	9,20%	0,00%	0,00%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,08%	1,83%	0,55%	1,44%	2,99%	9,39%	0,00%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,02%	1,82%	0,44%	1,22%	2,98%	9,27%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,64%	1,34%	1,24%	0,81%	3,14%	6,12%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,50%	4,53%	-0,09%	3,18%	6,41%	25,88%	0,02%	0,03%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,98%	1,62%	-0,16%	2,97%	3,46%	20,62%	0,02%	0,04%

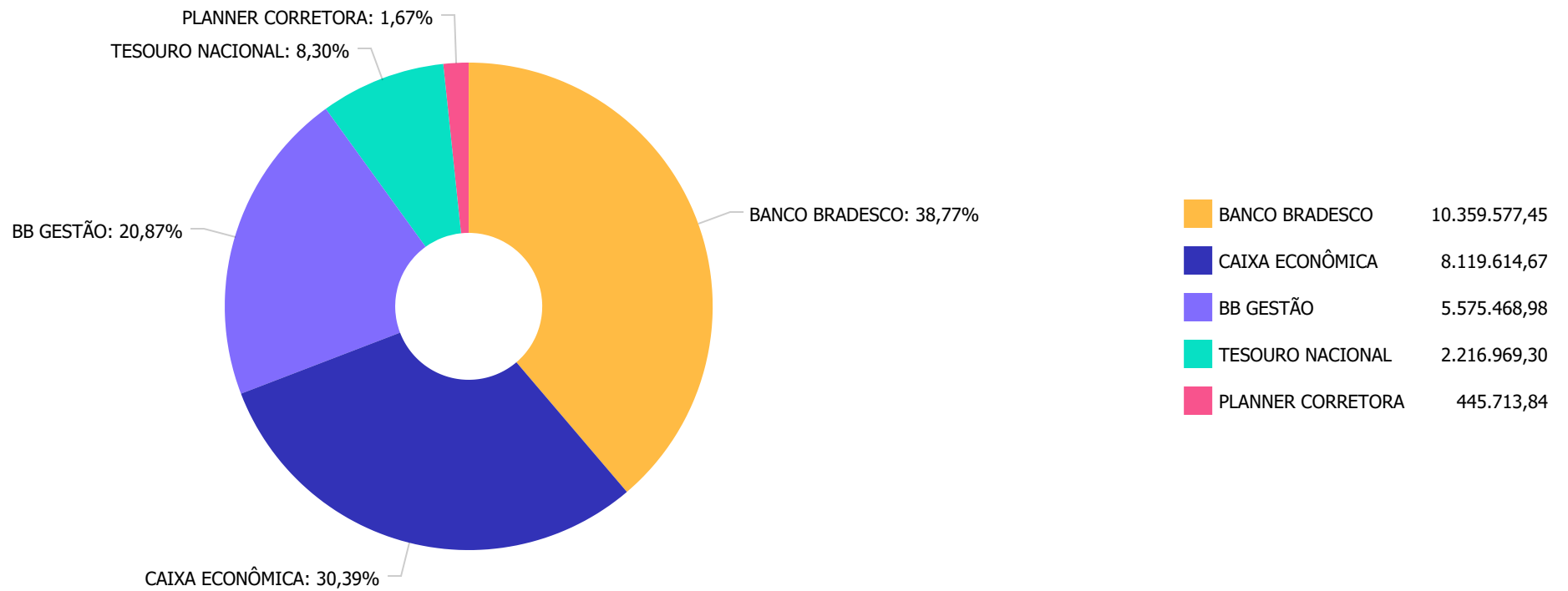
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA FIXA

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

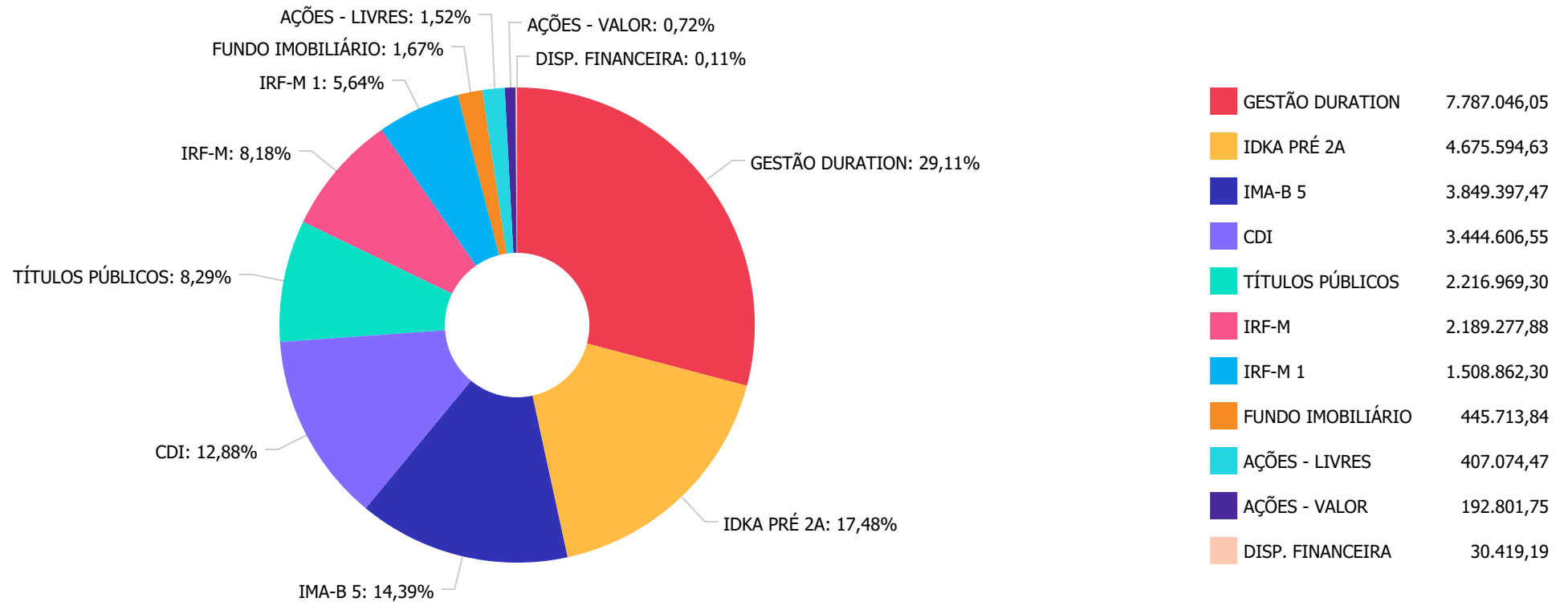
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-4,80%	-18,20%	-0,48%	29,56%	-9,68%	19,23%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-4,77%	-19,95%	-2,30%	22,29%	-9,26%	41,30%	0,10%	0,36%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-5,38%	-14,86%	-0,22%	32,93%	-2,46%	-	0,09%	0,42%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-13,33%	-39,54%	9,86%	-27,10%	-49,02%	-58,73%	0,12%	0,61%

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



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



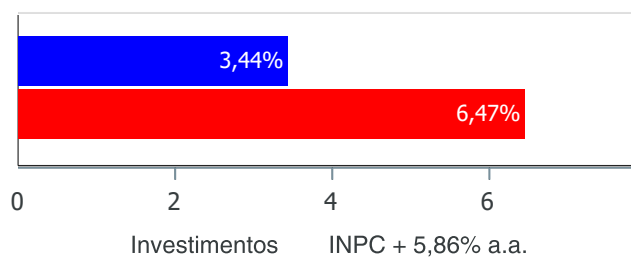
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2020)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	17/01/2005	260	3.175,38461538	8.526,805011	825.600,00	2.216.969,30	Mercado

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

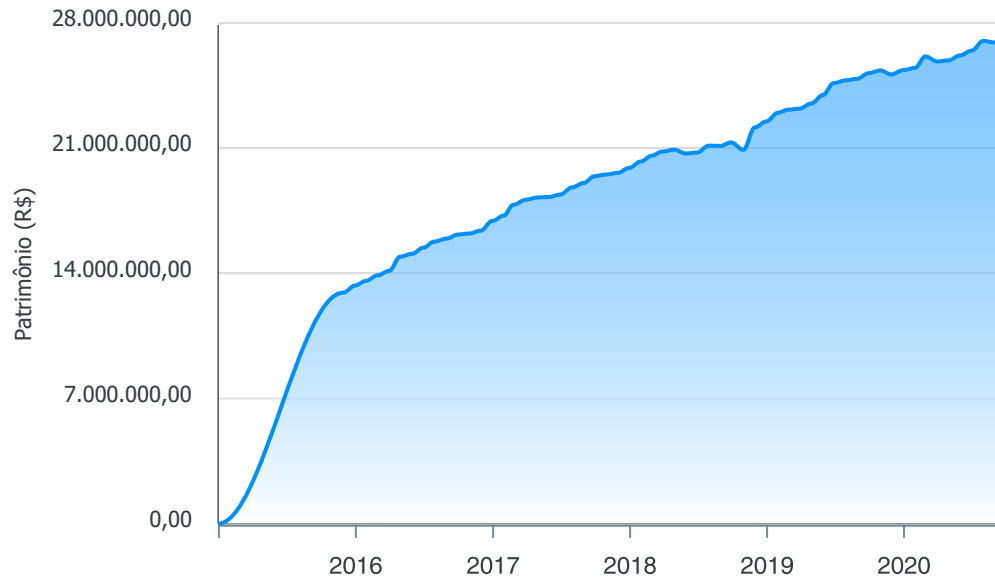
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	25.321.985,77	100.000,00	84.623,32	25.467.897,74	130.535,29	130.535,29	0,52%	0,52%	0,69%	0,69%	74,74%	0,76%
Fevereiro	25.467.897,74	511.972,19	95.182,76	26.062.273,05	177.585,88	308.121,17	0,69%	1,20%	0,58%	1,27%	94,74%	1,03%
Março	26.062.273,05	110.000,00	108.853,26	25.818.582,76	-244.837,03	63.284,14	-0,94%	0,25%	0,68%	1,96%	12,97%	7,10%
Abril	25.818.582,76	120.000,00	97.298,46	25.891.668,83	50.384,53	113.668,67	0,19%	0,45%	0,22%	2,19%	20,57%	3,64%
Mai	25.891.668,83	679.000,00	693.446,80	26.161.996,96	284.774,93	398.443,60	1,10%	1,55%	0,20%	2,39%	64,98%	1,63%
Junho	26.161.996,96	687.000,00	688.579,46	26.433.701,69	273.284,19	671.727,79	1,04%	2,62%	0,78%	3,19%	82,04%	1,40%
Julho	26.433.701,69	114.000,00	27.474,28	26.970.391,62	450.164,21	1.121.892,00	1,70%	4,36%	0,96%	4,18%	104,19%	1,73%
Agosto	26.970.391,62	87.000,00	99.340,34	26.877.152,46	-80.898,82	1.040.993,18	-0,30%	4,04%	0,84%	5,05%	80,01%	1,69%
Setembro	26.877.152,46	85.000,00	88.050,93	26.717.344,24	-156.757,29	884.235,89	-0,58%	3,44%	1,35%	6,47%	53,11%	1,86%

Investimentos x Meta Atuarial



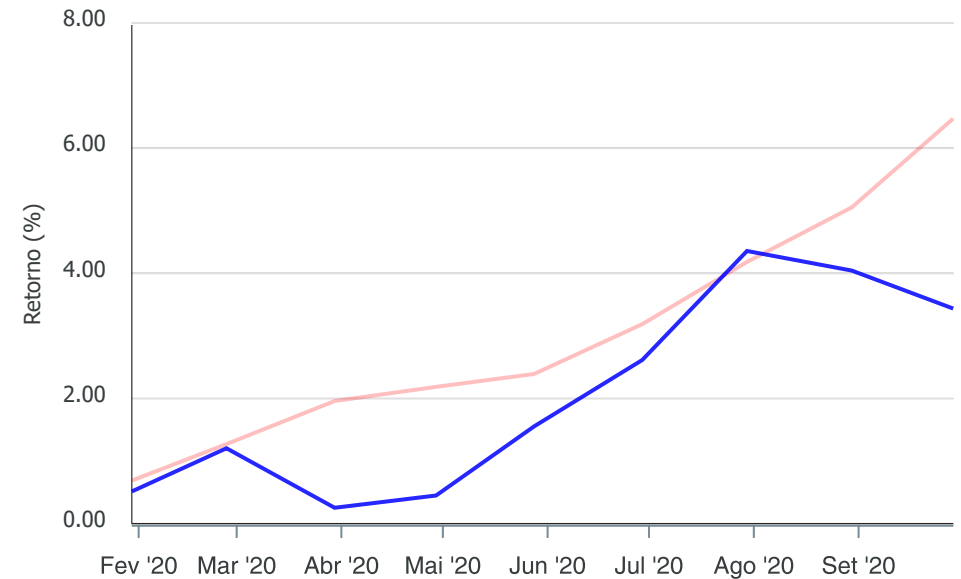
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
TÍTULOS PÚBLICOS	2.168.398,41	0,00	0,00	2.216.969,30	48.570,89	2,24%	-	-
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2.062.556,30	0,00	0,00	2.064.210,16	1.653,86	0,08%	0,08%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.141.401,34	0,00	12.500,61	1.129.179,19	278,46	0,02%	0,02%	0,06%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.493.525,10	85.000,00	70.000,00	1.508.862,30	337,20	0,02%	0,03%	0,14%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	256.771,32	0,00	5.550,32	251.217,20	-3,80	0,00%	0,00%	0,10%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.855.538,98	0,00	0,00	3.849.397,47	-6.141,51	-0,16%	-0,16%	1,65%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.630.191,14	0,00	0,00	3.611.925,53	-18.265,61	-0,50%	-0,50%	1,68%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	4.701.470,18	0,00	0,00	4.675.594,63	-25.875,55	-0,55%	-0,55%	1,76%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.203.765,60	0,00	0,00	2.189.277,88	-14.487,72	-0,66%	-0,66%	1,79%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.216.579,08	0,00	0,00	4.175.120,52	-41.458,56	-0,98%	-0,98%	2,28%
Total Renda Fixa	25.730.197,45	85.000,00	88.050,93	25.671.754,18	-55.392,34	-0,21%		1,47%

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
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	202.459,97	0,00	0,00	192.801,75	-9.658,22	-4,77%	-4,77%	9,73%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	430.209,84	0,00	0,00	407.074,47	-23.135,37	-5,38%	-5,38%	9,30%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	514.285,20	0,00	0,00	445.713,84	-68.571,36	-13,33%	-10,34%	11,86%
Total Renda Variável	1.146.955,01	0,00	0,00	1.045.590,06	-101.364,95	-8,84%		10,47%

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
TÍTULOS PÚBLICOS	2.091.588,34	0,00	0,00	2.216.969,30	125.380,96	5,99%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.803.461,78	0,00	0,00	3.849.397,47	45.935,69	1,21%	1,21%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2.052.857,88	0,00	0,00	2.064.210,16	11.352,28	0,55%	0,55%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.558.661,94	85.000,00	140.000,00	1.508.862,30	5.200,36	0,32%	0,34%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.176.362,53	0,00	52.288,77	1.129.179,19	5.105,43	0,43%	0,44%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	266.844,12	0,00	16.650,96	251.217,20	1.024,04	0,38%	0,39%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	4.677.995,97	0,00	0,00	4.675.594,63	-2.401,34	-0,05%	-0,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.615.198,98	0,00	0,00	3.611.925,53	-3.273,45	-0,09%	-0,09%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.196.865,55	0,00	0,00	2.189.277,88	-7.587,67	-0,35%	-0,35%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.982.837,99	201.000,00	0,00	4.175.120,52	-8.717,47	-0,21%	-0,16%
				Total Renda Fixa	172.018,83	0,67%	

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
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	405.713,88	0,00	5.925,82	445.713,84	45.925,78	11,32%	9,86%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	407.976,67	0,00	0,00	407.074,47	-902,20	-0,22%	-0,22%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	197.336,06	0,00	0,00	192.801,75	-4.534,31	-2,30%	-2,30%
				Total Renda Variável	40.489,27	4,00%	