

# CRÉDITO E MERCADO

*Engenharia Financeira*  
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 IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.810.703,36	2,09%	714	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	7.727.561,38	5,74%	340	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	16.627.838,29	12,34%	956	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	66.097.958,55	<b>49,05%</b>	670	1,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	9.450.773,99	7,01%	229	0,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	12.471.610,53	9,26%	678	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.507.273,09	4,83%	275	0,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	780.361,84	0,58%	742	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3 du	Não há	3.806.558,28	2,83%	186	0,49%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.177.703,63	2,36%	27.567	0,55%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.444.686,40	1,07%	556	0,37%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	D+3 du	Não há	3.839.657,33	2,85%	12.864	1,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>134.742.686,67</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>18.698,19</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>134.761.384,86</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%	102.714.835,57	76,23%	20,00%	30,00%	90,00%	18.553.582,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	80.845.612,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	23.565.803,74	17,49%	10,00%	30,00%	40,00%	30.331.270,93
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	20.211.403,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.737.134,33
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.737.134,33
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>126.280.639,31</b>	<b>93,72%</b>	<b>30,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>215,00%</b>	

## 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%	8.462.047,36	6,28%	0,00%	15,00%	20,00%	18.486.489,97
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	13.474.268,67
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	6.737.134,33
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>8.462.047,36</b>	<b>6,28%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>35,00%</b>	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	85.287.198,85	63,30	0,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	49.455.487,82	36,70	0,01

**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 '	102.714.835,57	76,23	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	23.565.803,74	17,49	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 '	8.462.047,36	6,28	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
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>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,99%	3,35%	3,35%	3,35%	8,68%	23,17%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,18%	3,12%	3,54%	3,12%	8,19%	21,36%	0,01%	0,03%
<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	0,99%	1,87%	2,89%	1,87%	6,39%	23,45%	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89%	1,61%	2,70%	1,61%	6,10%	22,48%	0,01%	0,03%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	2,84%	-5,26%	5,99%	-5,26%	1,68%	43,55%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,83%	-5,44%	5,88%	-5,44%	1,57%	42,12%	0,05%	0,15%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,05%	-1,66%	4,96%	-1,66%	4,73%	35,13%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,03%	-1,94%	4,87%	-1,94%	4,50%	34,26%	0,03%	0,10%
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%
<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%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,24%	1,37%	0,58%	1,37%	4,03%	10,44%	0,00%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,13%	1,24%	0,49%	1,24%	3,50%	8,88%	0,00%	0,00%

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

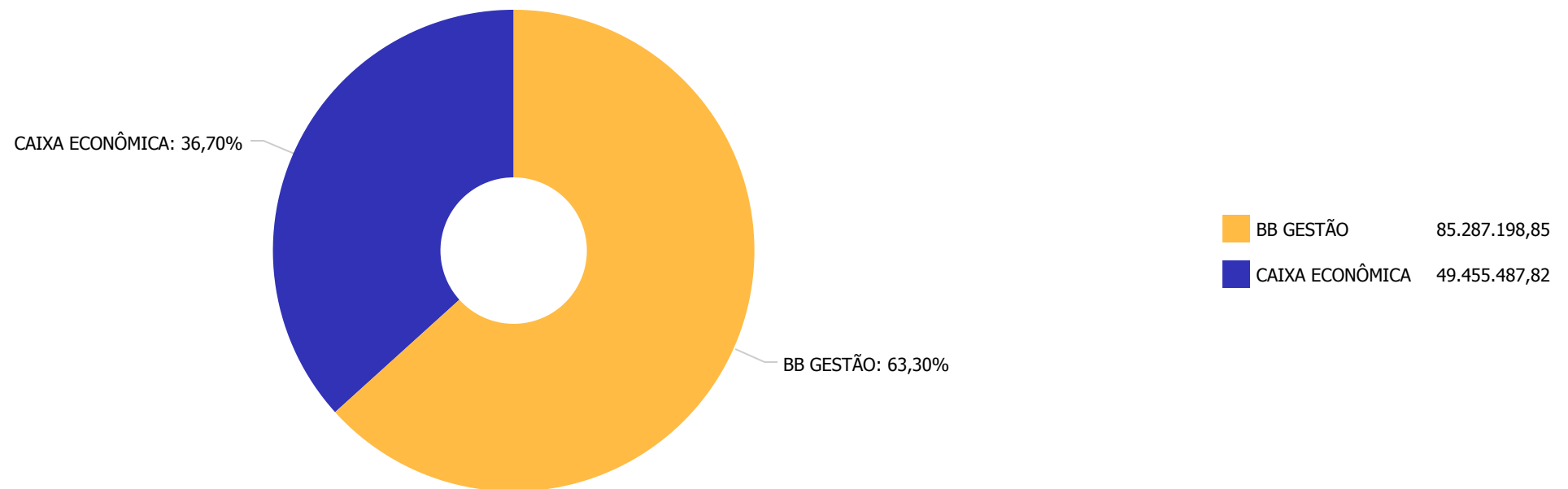
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,26%	0,10%	-0,43%	0,10%	2,12%	5,57%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	-	2,88%	-	-	-	0,01%	-

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

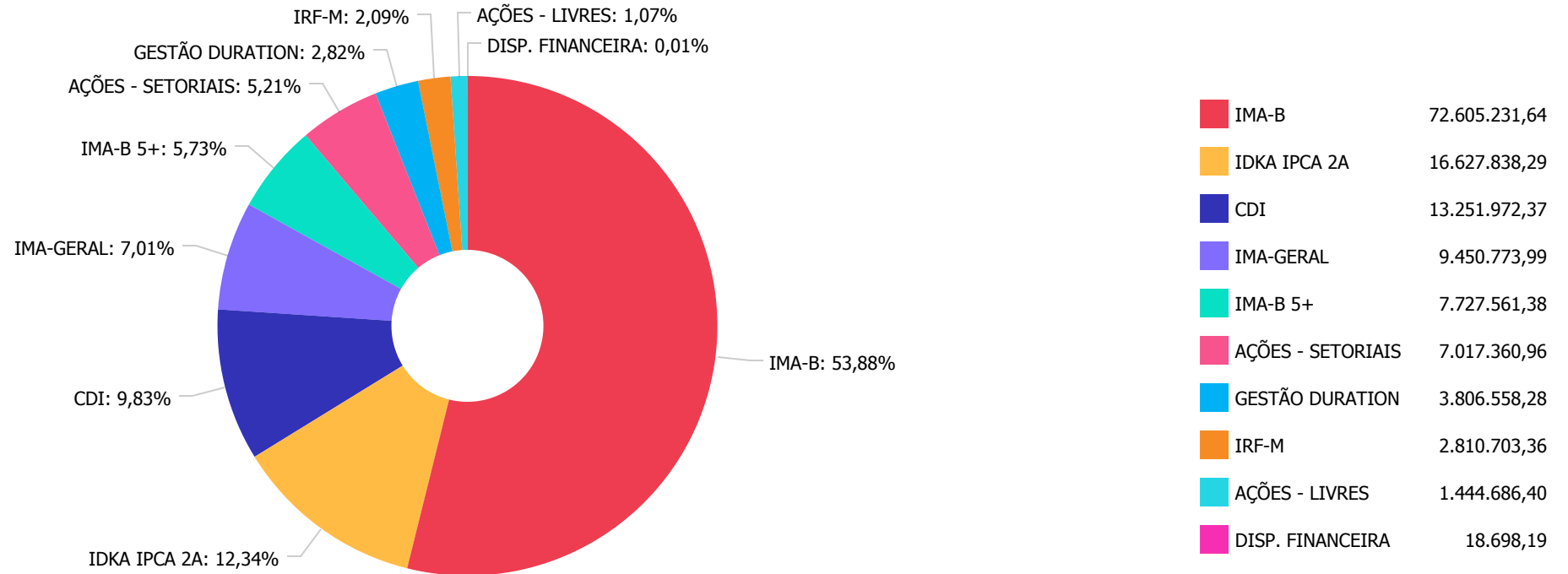
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>PETROBRAS ON - PETR3 (Benchmark)</b>	7,20%	-30,19%	57,99%	-30,19%	-24,34%	17,91%	-	-
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	7,03%	-30,57%	57,16%	-30,57%	-25,61%	14,45%	0,19%	0,64%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	8,76%	-17,80%	30,18%	-17,80%	-6,20%	30,64%	-	-
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	9,07%	-21,11%	27,93%	-21,11%	-8,75%	24,85%	0,12%	0,39%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	6,64%	-30,45%	55,67%	-30,45%	-24,56%	-	0,19%	0,63%



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



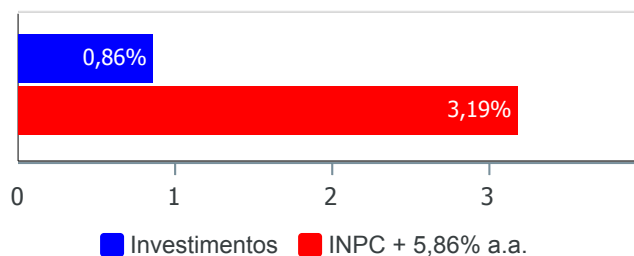
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

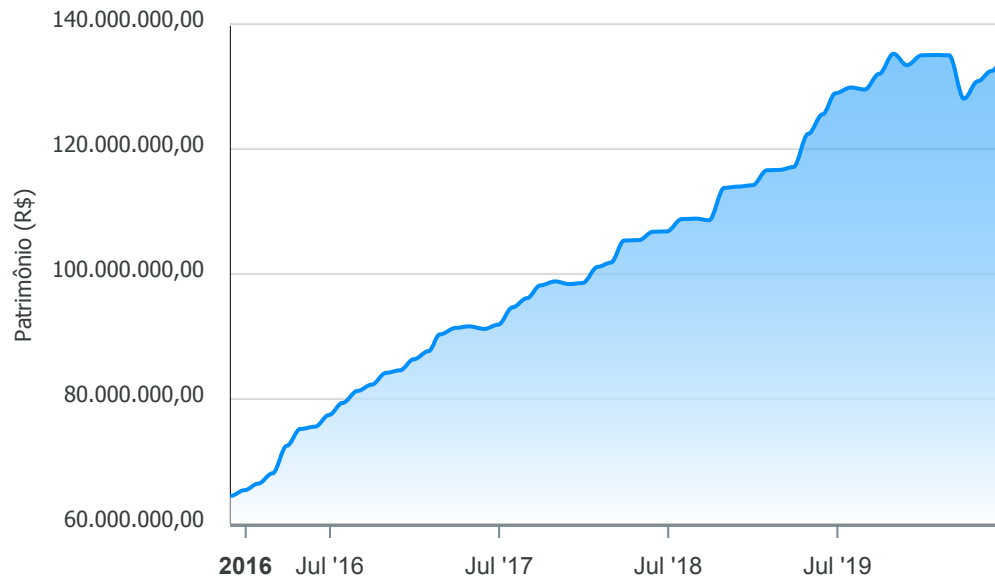
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	133.502.756,44	3.882.733,35	2.810.686,29	134.995.882,87	421.079,37	421.079,37	0,31%	0,31%	0,69%	0,69%	45,39%	1,19%
Fevereiro	134.995.882,87	1.704.456,01	2.340.149,49	134.926.861,98	566.672,59	987.751,96	0,42%	0,73%	0,58%	1,27%	57,72%	1,73%
Março	134.926.861,98	2.471.052,86	3.221.907,32	127.692.054,14	-6.483.953,38	-5.496.201,42	-4,81%	-4,11%	0,68%	1,96%	-209,58%	11,82%
Abril	127.692.054,14	9.162.442,14	7.811.223,58	130.754.209,70	1.710.937,00	-3.785.264,42	1,33%	-2,84%	0,22%	2,19%	-129,72%	8,00%
Mai	130.754.209,70	897.721,32	1.644.496,96	132.399.456,95	2.392.022,89	-1.393.241,53	1,83%	-1,06%	0,20%	2,39%	-44,22%	4,02%
Junho	132.399.456,95	4.737.720,03	4.962.161,35	134.742.686,67	2.567.671,04	1.174.429,51	1,94%	0,86%	0,78%	3,19%	27,01%	3,25%

Investimentos x Meta Atuarial



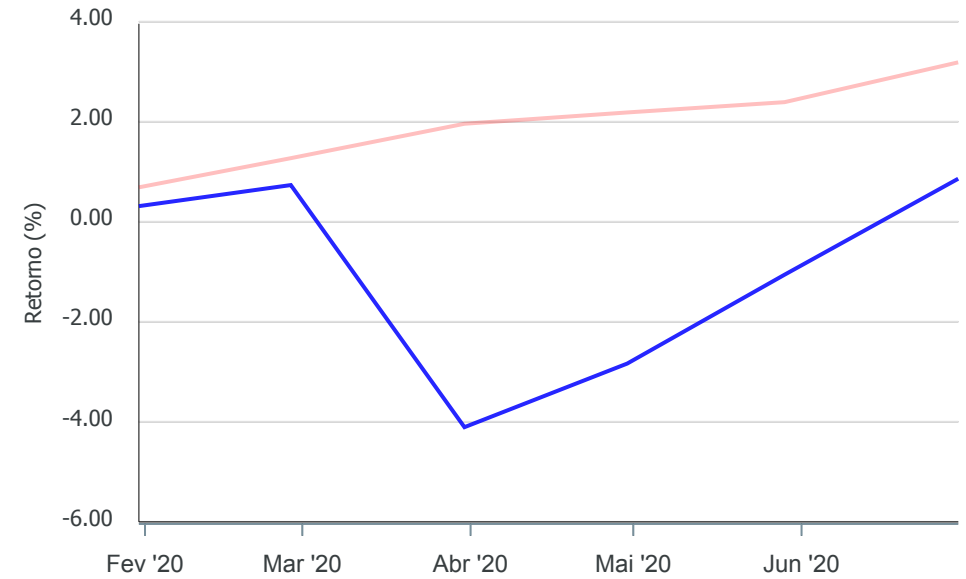
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	7.515.091,55	0,00	0,00	7.727.561,38	212.469,83	2,83%	2,83%	4,98%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.377.718,71	0,00	0,00	6.507.273,09	129.554,38	2,03%	2,03%	2,99%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	64.789.503,40	0,00	0,00	66.097.958,55	1.308.455,15	2,02%	2,02%	2,98%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	16.434.685,34	0,00	0,00	16.627.838,29	193.152,95	1,18%	1,18%	0,86%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	9.367.186,64	0,00	0,00	9.450.773,99	83.587,35	0,89%	0,89%	1,18%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.789.171,66	0,00	0,00	2.810.703,36	21.531,70	0,77%	0,77%	1,17%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	3.793.063,65	0,00	3.806.558,28	13.494,63	0,36%	0,95%	1,34%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12.700.951,74	0,00	260.000,00	12.471.610,53	30.658,79	0,24%	0,24%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.190.315,90	0,00	1.193.047,98	0,00	2.732,08	0,23%	0,26%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.340.681,18	944.656,38	3.509.113,37	780.361,84	4.137,65	0,10%	0,13%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>124.505.306,12</b>	<b>4.737.720,03</b>	<b>4.962.161,35</b>	<b>126.280.639,31</b>	<b>1.999.774,51</b>	<b>1,55%</b>		<b>2,29%</b>

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2020

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.324.533,10	0,00	0,00	1.444.686,40	120.153,30	9,07%	9,07%	12,25%
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	2.969.025,41	0,00	0,00	3.177.703,63	208.678,22	7,03%	7,03%	18,55%
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	3.600.592,32	0,00	0,00	3.839.657,33	239.065,01	6,64%	6,64%	18,72%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>7.894.150,83</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.462.047,36</b>	<b>567.896,53</b>	<b>7,19%</b>		<b>17,55%</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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	63.013.128,11	0,00	0,00	66.097.958,55	3.084.830,44	4,90%	4,90%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	16.059.010,85	0,00	0,00	16.627.838,29	568.827,44	3,54%	3,54%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	7.298.700,95	0,00	0,00	7.727.561,38	428.860,43	5,88%	5,88%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.205.050,78	0,00	0,00	6.507.273,09	302.222,31	4,87%	4,87%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	9.202.119,08	0,00	0,00	9.450.773,99	248.654,91	2,70%	2,70%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.722.079,71	0,00	0,00	2.810.703,36	88.623,65	3,26%	3,26%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.781.086,09	1.478.696,14	3.860.000,00	12.471.610,53	71.828,30	0,44%	0,58%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.103.413,85	2.898.910,94	5.237.621,15	780.361,84	15.658,20	0,26%	0,49%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	3.793.063,65	0,00	3.806.558,28	13.494,63	0,36%	2,88%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.180.838,11	0,00	1.193.047,98	0,00	12.209,87	1,03%	1,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.180.858,04	0,00	1.181.800,07	0,00	942,03	0,08%	0,67%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.945.768,57	0,00	2.945.412,69	0,00	-355,88	-0,01%	0,78%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>4.835.796,33</b>	<b>3,56%</b>	

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

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	0,00	2.945.412,69	0,00	3.839.657,33	894.244,64	30,36%	55,67%
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	0,00	2.500.000,00	0,00	3.177.703,63	677.703,63	27,11%	57,16%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	0,00	1.181.800,07	0,00	1.444.686,40	262.886,33	22,24%	27,93%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.834.834,60</b>	<b>27,69%</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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	16.124.761,33	0,00	0,00	16.627.838,29	503.076,96	3,12%	3,12%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	15.279.093,21	4.478.614,50	7.487.210,31	12.471.610,53	201.113,13	1,02%	1,37%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	9.300.897,86	0,00	0,00	9.450.773,99	149.876,13	1,61%	1,61%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.685.025,47	0,00	0,00	2.810.703,36	125.677,89	4,68%	4,68%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.767.919,60	7.957.234,80	9.983.153,94	780.361,84	38.361,38	0,36%	1,24%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.164.810,34	0,00	1.193.047,98	0,00	28.237,64	2,42%	2,45%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.928.472,17	0,00	2.945.412,69	0,00	16.940,52	0,58%	1,37%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	3.793.063,65	0,00	3.806.558,28	13.494,63	0,36%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.169.774,27	0,00	1.181.800,07	0,00	12.025,80	1,03%	1,62%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.636.186,09	0,00	0,00	6.507.273,09	-128.913,00	-1,94%	-1,94%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	8.171.722,51	0,00	0,00	7.727.561,38	-444.161,13	-5,44%	-5,44%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	67.274.093,59	0,00	0,00	66.097.958,55	-1.176.135,04	-1,75%	-1,75%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>-660.405,09</b>	<b>-0,44%</b>	

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

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	0,00	2.945.412,69	0,00	3.839.657,33	894.244,64	30,36%	-30,45%
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	0,00	2.500.000,00	0,00	3.177.703,63	677.703,63	27,11%	-30,57%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	0,00	1.181.800,07	0,00	1.444.686,40	262.886,33	22,24%	-21,10%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.834.834,60</b>	<b>27,69%</b>	