

CRÉDITO E MERCADO

Engenharia Financeira
Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2020

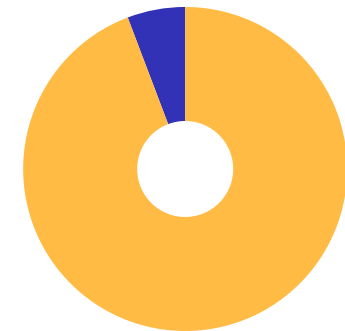


Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	66.649.694,02	49,89%	676	1,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	9.479.416,22	7,10%	228	0,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.800.995,58	2,10%	714	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	7.777.821,61	5,82%	336	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	16.904.625,44	12,66%	982	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3 du	Não há	3.805.348,92	2,85%	387	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.566.324,64	4,92%	271	0,49%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	979.126,89	0,73%	755	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	10.907.443,97	8,17%	677	0,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	D+3 du	Não há	3.437.891,62	2,57%	12.829	1,21%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.435.769,04	1,07%	663	0,35%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.835.692,29	2,12%	27.228	0,55%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			133.580.150,24				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			27.209,99				Artigo 6º
PL Total			133.607.360,23				

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

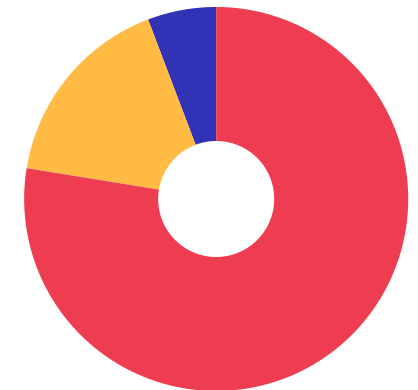
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	103.612.552,87	77,57%	20,00%	30,00%	90,00%	16.609.582,35
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	80.148.090,14
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	22.258.244,42	16,66%	10,00%	30,00%	40,00%	31.173.815,68
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	20.037.022,54
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.679.007,51
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.679.007,51
Total Renda Fixa	100,00%	125.870.797,29	94,23%	30,00%	70,00%	215,00%	



RENDA FIXA 125.870.797,29
RENDA VARIÁVEL 7.709.352,95

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%	7.709.352,95	5,77%	0,00%	15,00%	20,00%	19.006.677,10
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	13.358.015,02
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	6.679.007,51
Total Renda Variável	30,00%	7.709.352,95	5,77%	0,00%	30,00%	35,00%	



7º I b 7º IV a 8º II a

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	85.675.150,71	64,14	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	47.904.999,53	35,86	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 '	103.612.552,87	77,57	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	22.258.244,42	16,66	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 '	7.709.352,95	5,77	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 Setembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,02%	5,41%	1,99%	5,41%	8,00%	21,88%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,04%	4,84%	1,67%	5,27%	7,35%	20,53%	0,01%	0,03%
IMA Geral (Benchmark)	-0,60%	2,41%	0,53%	3,43%	4,35%	21,85%	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,61%	1,92%	0,30%	3,01%	3,80%	20,81%	0,02%	0,04%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-2,60%	-4,56%	0,75%	6,78%	-1,67%	42,42%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,64%	-4,82%	0,65%	6,56%	-2,10%	40,98%	0,06%	0,17%
IMA-B (Benchmark)	-1,51%	-0,72%	0,96%	5,97%	2,11%	34,14%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,57%	-1,05%	0,91%	5,82%	1,71%	33,16%	0,04%	0,11%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,56%	-0,93%	0,84%	5,77%	1,83%	33,39%	0,04%	0,11%
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 FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00%	1,42%	0,18%	0,66%	2,40%	7,66%	0,00%	0,00%

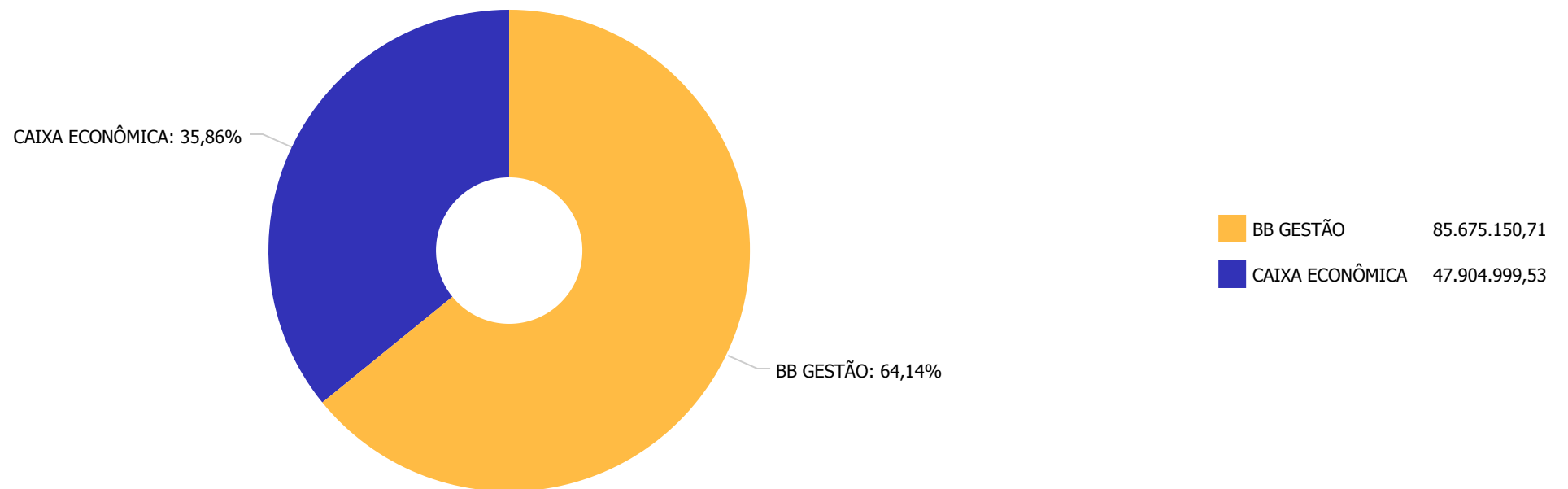
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,64%	1,34%	1,24%	0,81%	3,14%	6,12%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,88%	-	-0,03%	2,85%	-	-	0,02%	-

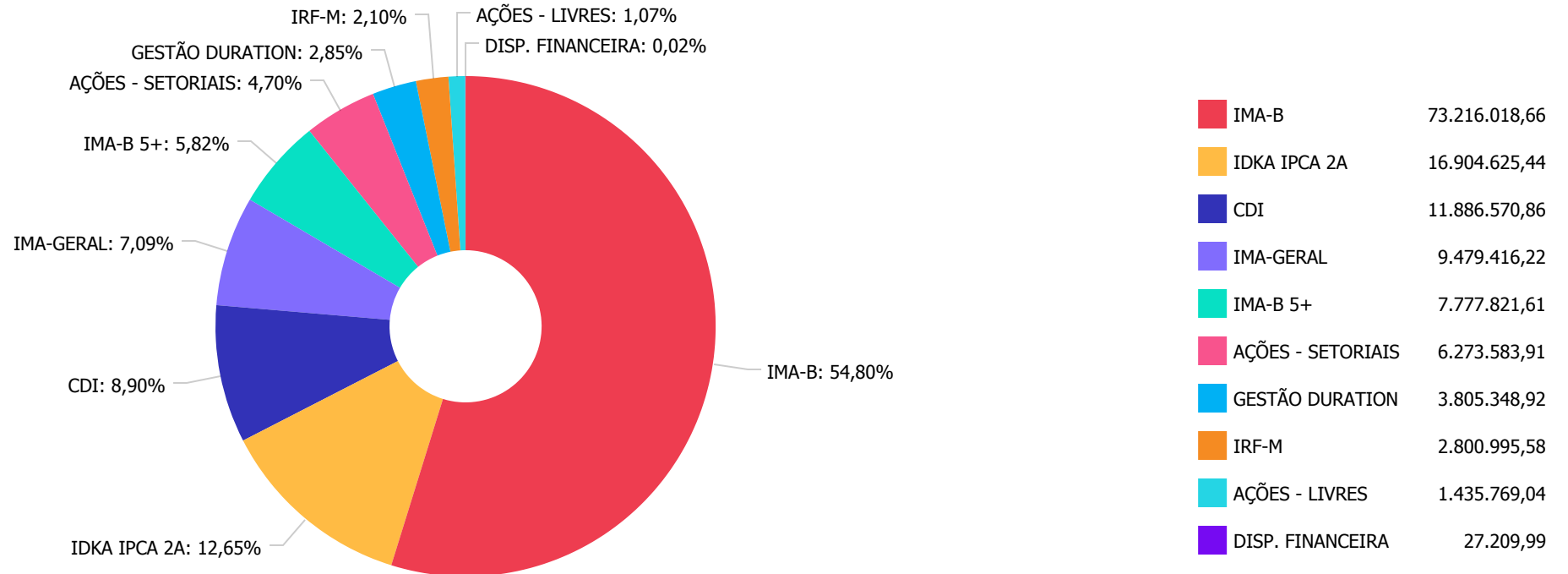
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
PETROBRAS ON - PETR3 (Benchmark)	-11,42%	-37,59%	-10,61%	41,23%	-33,36%	-15,71%	-	-
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	-11,38%	-38,04%	-10,76%	40,24%	-34,09%	-17,99%	0,16%	0,65%
Ibovespa (Benchmark)	-4,80%	-18,20%	-0,48%	29,56%	-9,68%	19,23%	-	-
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-4,38%	-21,59%	-0,62%	27,14%	-12,24%	12,08%	0,10%	0,40%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	-11,18%	-37,73%	-10,46%	39,38%	-32,87%	-14,66%	0,15%	0,63%

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



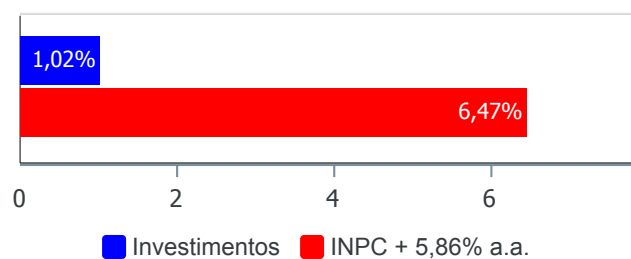
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2020)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

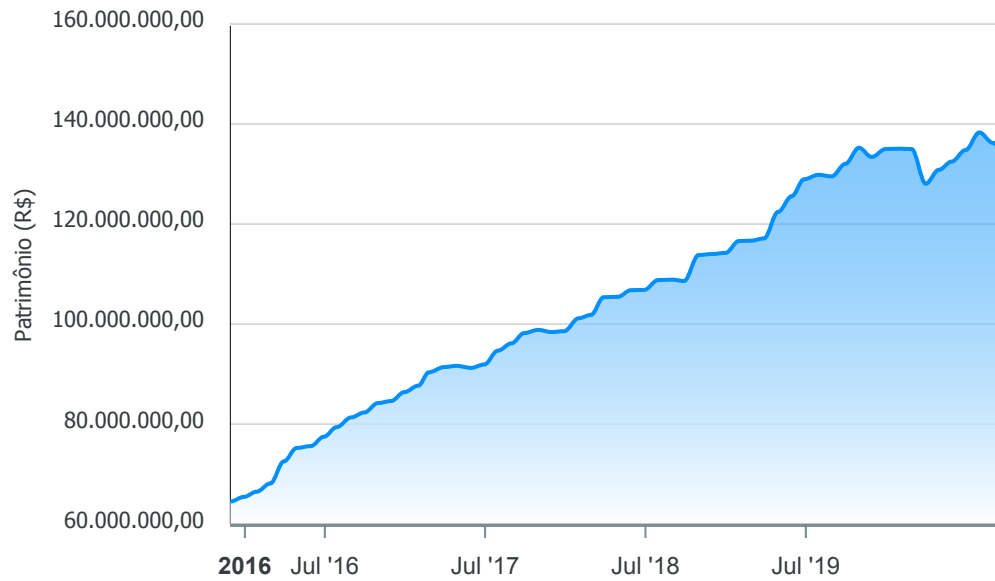
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	133.502.756,44	3.882.733,35	2.810.686,29	134.995.882,87	421.079,37	421.079,37	0,31%	0,31%	0,69%	0,69%	45,39%	1,19%
Fevereiro	134.995.882,87	1.704.456,01	2.340.149,49	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%
Julho	134.742.686,67	2.565.405,42	3.733.150,31	138.024.618,07	4.449.676,29	5.624.105,80	3,30%	4,19%	0,96%	4,18%	100,23%	2,54%
Agosto	138.024.618,07	2.866.863,96	2.870.885,81	136.157.781,03	-1.862.815,19	3.761.290,61	-1,35%	2,79%	0,84%	5,05%	55,11%	2,53%
Setembro	136.157.781,03	1.784.867,96	2.026.952,57	133.580.150,24	-2.335.546,18	1.425.744,43	-1,72%	1,02%	1,35%	6,47%	15,80%	3,89%

Investimentos x Meta Atuarial



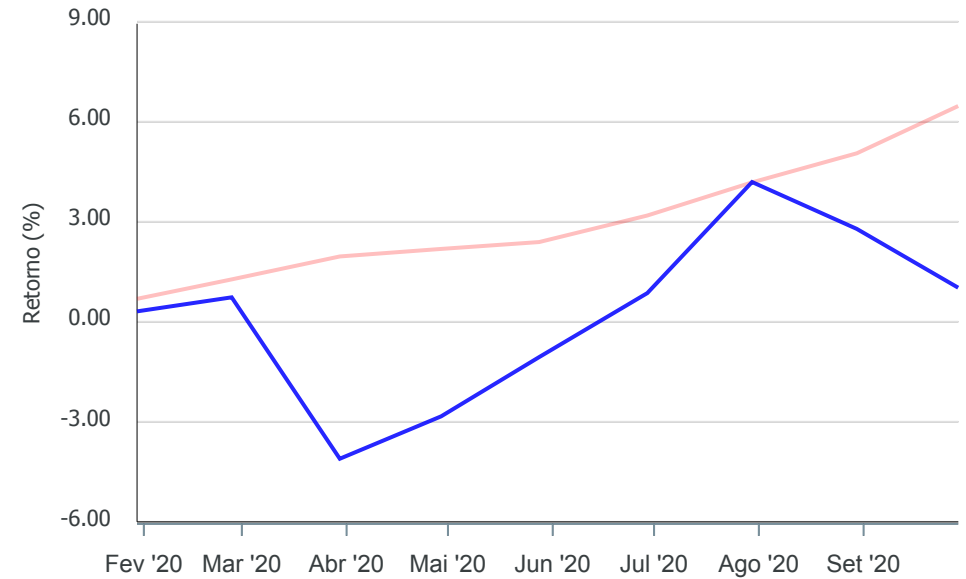
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	16.898.419,56	0,00	0,00	16.904.625,44	6.205,88	0,04%	0,04%	1,38%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	941.238,77	964.867,96	926.952,57	979.126,89	-27,27	0,00%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	11.187.785,83	820.000,00	1.100.000,00	10.907.443,97	-341,86	0,00%	0,00%	0,10%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	9.537.413,99	0,00	0,00	9.479.416,22	-57.997,77	-0,61%	-0,61%	1,73%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.819.531,40	0,00	0,00	2.800.995,58	-18.535,82	-0,66%	-0,66%	1,79%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.839.067,53	0,00	0,00	3.805.348,92	-33.718,61	-0,88%	-0,88%	2,33%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	67.702.773,55	0,00	0,00	66.649.694,02	-1.053.079,53	-1,56%	-1,56%	4,15%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.670.845,34	0,00	0,00	6.566.324,64	-104.520,70	-1,57%	-1,57%	4,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	7.988.970,26	0,00	0,00	7.777.821,61	-211.148,65	-2,64%	-2,64%	6,30%
Total Renda Fixa	127.586.046,23	1.784.867,96	2.026.952,57	125.870.797,29	-1.473.164,33	-1,14%		3,24%

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 ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.501.509,62	0,00	0,00	1.435.769,04	-65.740,58	-4,38%	-4,38%	9,88%
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	3.870.541,46	0,00	0,00	3.437.891,62	-432.649,84	-11,18%	-11,18%	15,44%
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	3.199.683,72	0,00	0,00	2.835.692,29	-363.991,43	-11,38%	-11,38%	15,68%
Total Renda Variável	8.571.734,80	0,00	0,00	7.709.352,95	-862.381,85	-10,06%		14,49%

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	66.097.958,55	0,00	0,00	66.649.694,02	551.735,47	0,83%	0,83%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	16.627.838,29	0,00	0,00	16.904.625,44	276.787,15	1,66%	1,66%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.507.273,09	0,00	0,00	6.566.324,64	59.051,55	0,91%	0,91%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	7.727.561,38	0,00	0,00	7.777.821,61	50.260,23	0,65%	0,65%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12.471.610,53	2.899.000,00	4.510.000,00	10.907.443,97	46.833,44	0,30%	0,39%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	9.450.773,99	0,00	0,00	9.479.416,22	28.642,23	0,30%	0,30%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	780.361,84	4.318.137,34	4.120.988,69	979.126,89	1.616,40	0,03%	0,18%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.806.558,28	0,00	0,00	3.805.348,92	-1.209,36	-0,03%	-0,03%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.810.703,36	0,00	0,00	2.800.995,58	-9.707,78	-0,35%	-0,35%
				Total Renda Fixa	1.004.009,33	0,75%	

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
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.444.686,40	0,00	0,00	1.435.769,04	-8.917,36	-0,62%	-0,62%
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	3.177.703,63	0,00	0,00	2.835.692,29	-342.011,34	-10,76%	-10,76%
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	3.839.657,33	0,00	0,00	3.437.891,62	-401.765,71	-10,46%	-10,46%
				Total Renda Variável	-752.694,41	-8,89%	