

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2020

**Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 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	58.480,73	6,47%	613	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	8.469,00	0,94%	319	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	6.262,40	0,69%	118	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	D+0	Não há	127.770,54	14,13%	202	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	12.637,12	1,40%	626	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	690.353,06	76,37%	98	0,82%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>903.972,85</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	66.949,73	7,41%	20,00%	30,00%	90,00%	746.625,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	542.383,71
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	146.670,06	16,23%	5,00%	25,00%	40,00%	214.919,08
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	135.595,93
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	690.353,06	76,37%	0,00%	5,00%	5,00%	-645.154,42
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	45.198,64
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	45.198,64
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>903.972,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>25,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>220,00%</b>	

**⚠ ATENÇÃO!** Valores em desacordo com Artigo 7º, Inciso VII, § 5º  
A totalidade das aplicações previstas nos incisos VI e VII não deverá exceder o limite de 15% (quinze por cento).

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 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%	7,00%	15,00%	20,00%	180.794,57
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	90.397,29
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	45.198,64
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>14,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>35,00%</b>	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
PETRA CAPITAL	690.353,06	76,37	0,01
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	134.032,94	14,83	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	79.586,85	8,80	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 '	66.949,73	7,41	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	146.670,06	16,23	5,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	690.353,06	76,37	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	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	7,00	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 Maio/2020 - RENDA FIXA**

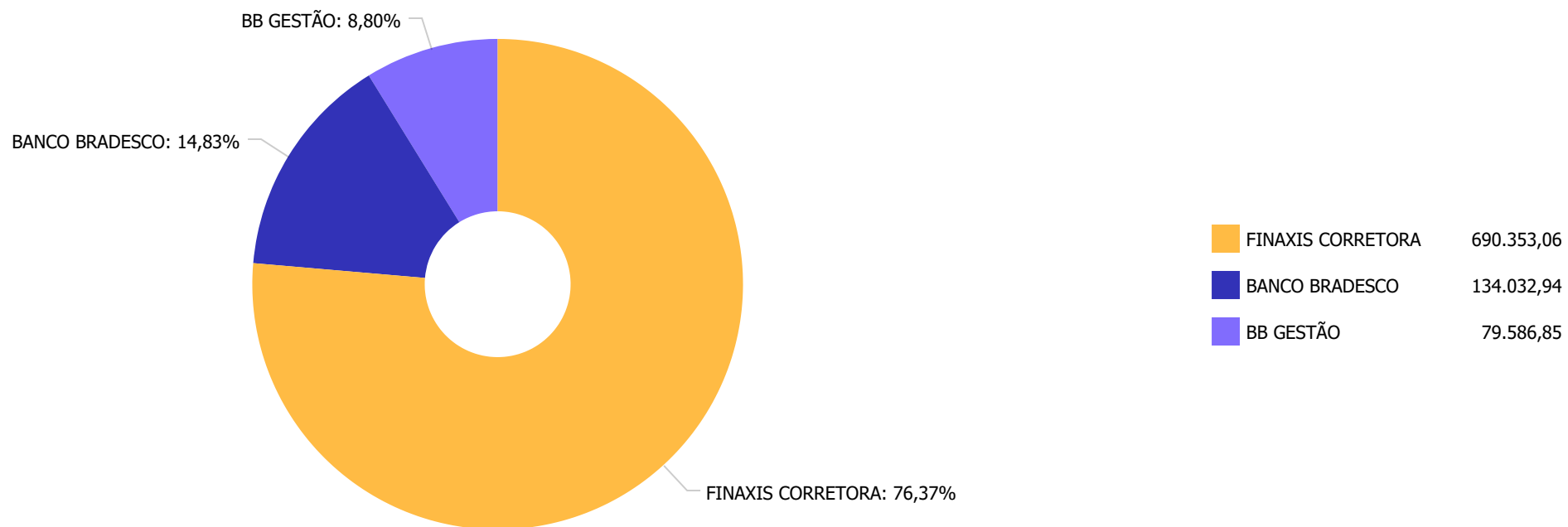
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	1,02%	-7,88%	-8,21%	-5,48%	4,17%	38,08%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,00%	-7,95%	-8,27%	-5,45%	4,10%	37,43%	0,06%	0,15%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	2,12%	2,03%	0,82%	3,29%	9,46%	23,93%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2,11%	1,99%	0,77%	3,20%	9,26%	23,45%	0,01%	0,04%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2,16%	2,12%	0,89%	3,37%	9,44%	23,69%	0,01%	0,04%

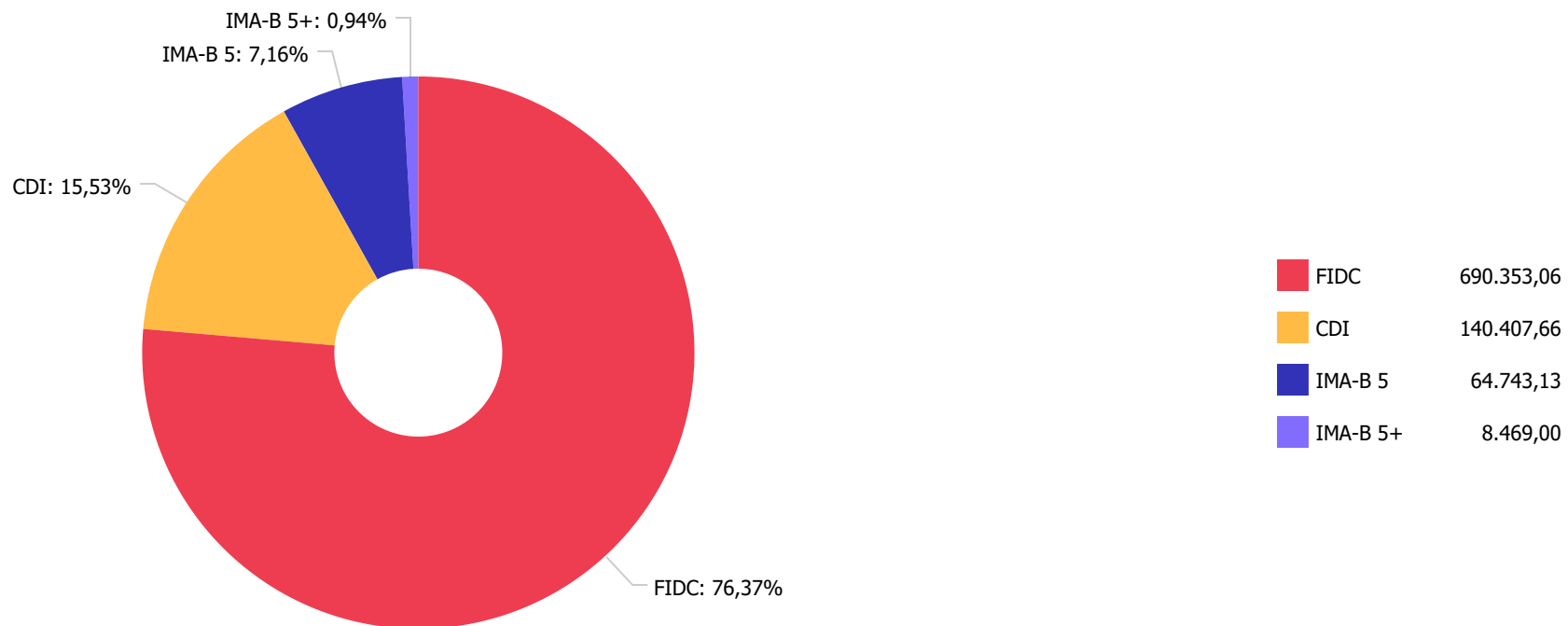
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,24%	1,54%	0,86%	1,92%	4,87%	11,55%	-	-
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	0,22%	1,41%	0,79%	1,77%	4,57%	10,94%	0,00%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,26%	1,11%	0,48%	1,47%	4,27%	10,77%	0,00%	0,01%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	-0,38%	-0,16%	-0,62%	0,99%	1,88%	6,62%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,20%	-1,34%	-0,63%	-1,51%	-8,38%	-12,84%	0,00%	0,06%

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



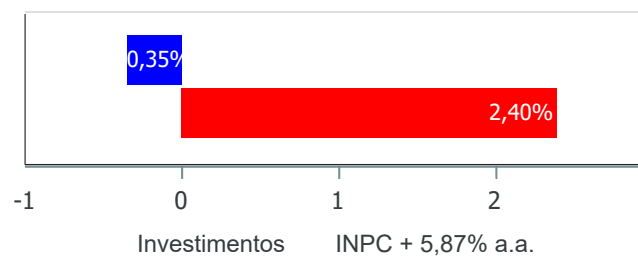
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2020)



**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	1.128.083,55	47.145,98	403.210,41	769.023,75	-2.995,37	-2.995,37	-0,27%	-0,27%	0,69%	0,69%	-38,47%	0,59%
Fevereiro	769.023,75	1.914.597,25	0,00	2.684.121,84	500,84	-2.494,53	0,02%	-0,25%	0,58%	1,27%	-19,39%	0,05%
Março	2.684.121,84	745.331,24	2.472.046,66	954.040,44	-3.365,98	-5.860,51	-0,13%	-0,37%	0,68%	1,96%	-18,96%	0,80%
Abril	954.040,44	49.226,73	137.650,30	865.058,02	-558,85	-6.419,36	-0,06%	-0,43%	0,22%	2,19%	-19,66%	0,44%
Maio	865.058,02	1.415.072,21	1.378.072,70	903.972,85	1.915,32	-4.504,04	0,08%	-0,35%	0,20%	2,40%	-14,47%	0,18%

**Investimentos x Meta Atuarial**



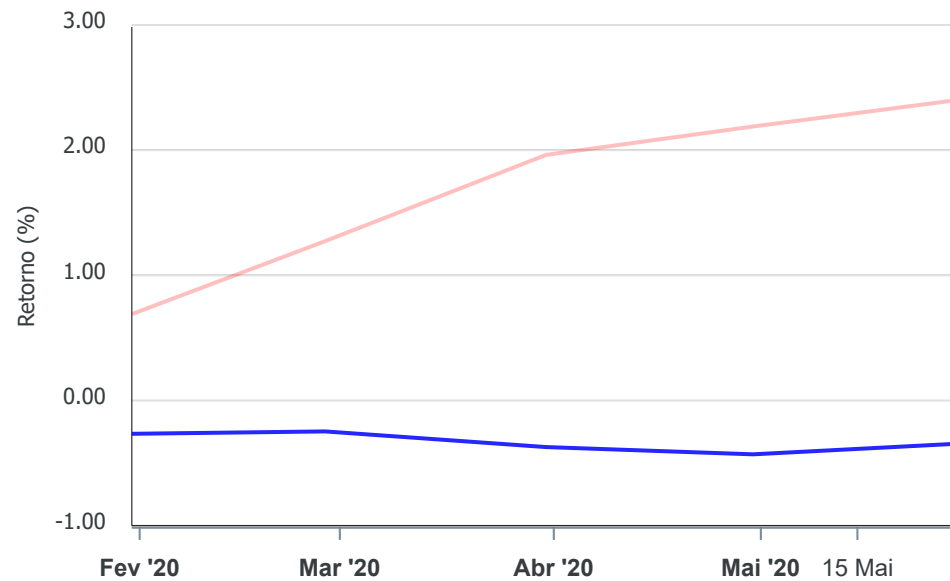
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Maio/2020****FUNDOS DE RENDA FIXA**

<b>Ativos Renda Fixa</b>	<b>Saldo Anterior</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno (R\$)</b>	<b>Retorno (%)</b>	<b>(%) Instit</b>	<b>Var - Mês</b>
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	6.129,82	0,00	0,00	6.262,40	132,58	2,16%	2,16%	1,33%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	57.273,45	0,00	0,00	58.480,73	1.207,28	2,11%	2,11%	1,24%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	8.385,34	0,00	0,00	8.469,00	83,66	1,00%	1,00%	5,79%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	47.150,89	864.158,47	900.000,00	12.637,12	1.327,76	0,15%	0,26%	0,05%
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	54.384,82	550.913,74	478.072,70	127.770,54	544,68	0,09%	0,22%	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	691.733,70	0,00	0,00	690.353,06	-1.380,64	-0,20%	-0,20%	0,04%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>865.058,02</b>	<b>1.415.072,21</b>	<b>1.378.072,70</b>	<b>903.972,85</b>	<b>1.915,32</b>	<b>0,21%</b>		<b>0,18%</b>