

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	59.109,85	3,30%	622	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	23.782,80	1,33%	310	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	6.330,70	0,35%	119	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	D+0	Não há	922.352,11	51,44%	203	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	92.457,99	5,16%	608	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	688.887,38	38,42%	98	0,82%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.792.920,83				

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%	82.892,65	4,62%	20,00%	30,00%	90,00%	1.530.736,10
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	1.075.752,50
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	1.021.140,80	56,95%	5,00%	25,00%	40,00%	-303.972,47
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	268.938,12
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	688.887,38	38,42%	0,00%	5,00%	5,00%	-599.241,34
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	89.646,04
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	89.646,04
Total Renda Fixa	100,00%	1.792.920,83	100,00%	25,00%	70,00%	220,00%	

⚠ 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).

⚠ ATENÇÃO! O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

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%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	20,00%	358.584,17
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	179.292,08
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	89.646,04
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	14,00%	30,00%	35,00%	

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	928.682,81	51,80	0,00
PETRA CAPITAL	688.887,38	38,42	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	175.350,64	9,78	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)

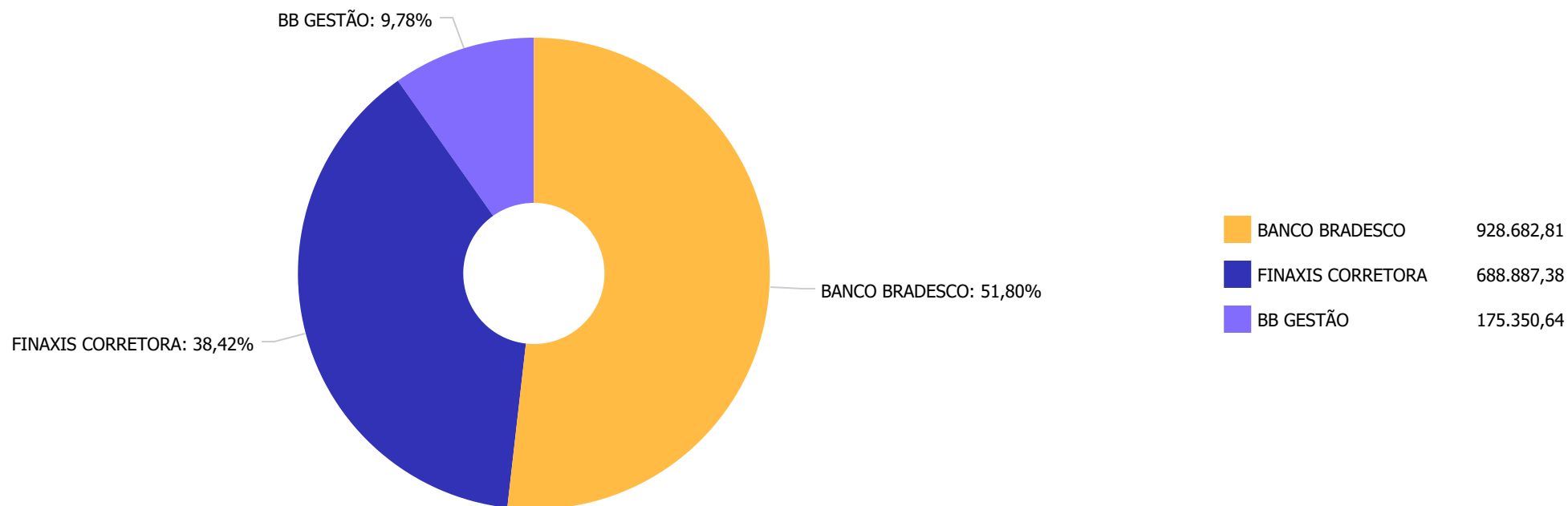
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	82.892,65	4,62	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	1.021.140,80	56,95	5,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	688.887,38	38,42	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

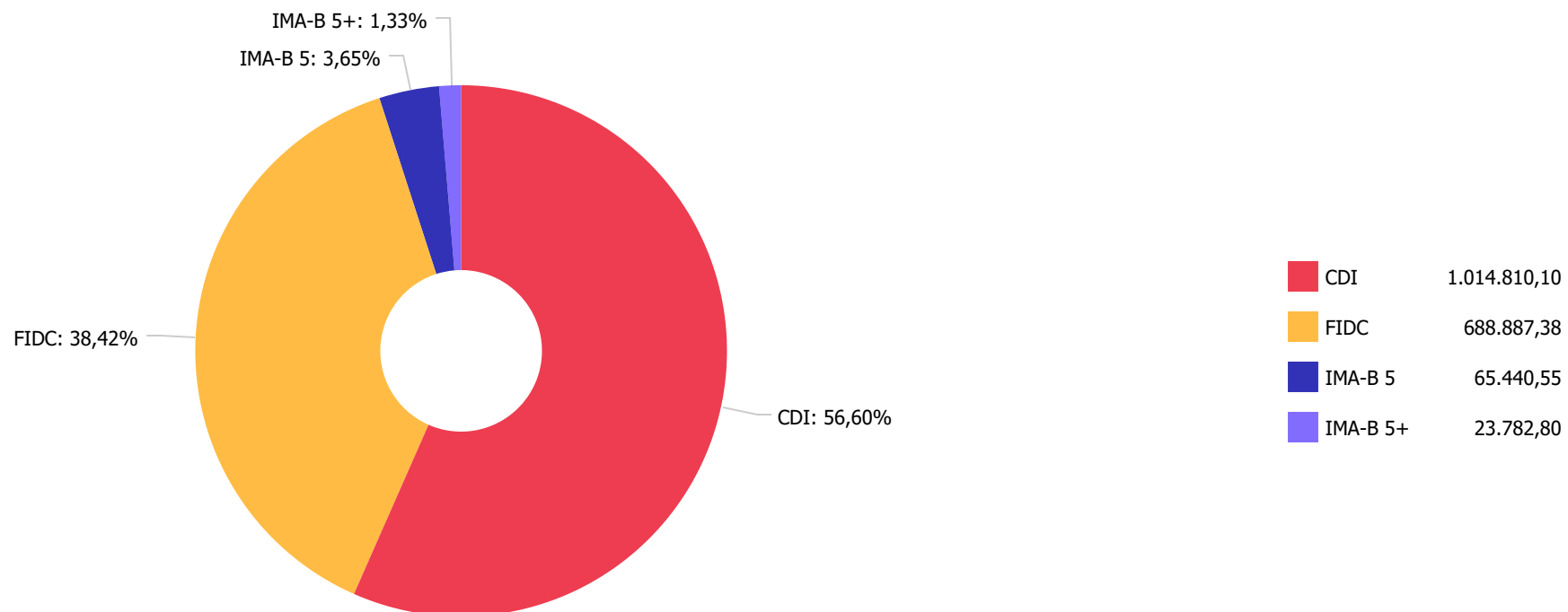
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5+ (Benchmark)	2,84%	-5,26%	5,99%	-5,26%	1,68%	43,55%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,80%	-5,38%	5,82%	-5,38%	1,88%	42,80%	0,05%	0,15%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,12%	3,17%	3,77%	3,17%	8,73%	24,75%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,08%	3,08%	3,71%	3,08%	8,59%	24,25%	0,01%	0,04%
BRAPRESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,09%	3,23%	3,84%	3,23%	8,75%	24,57%	0,01%	0,04%
CDI (Benchmark)	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-
BRAPRESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	0,19%	1,60%	0,67%	1,60%	4,31%	10,61%	0,00%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,26%	1,37%	0,78%	1,37%	4,06%	10,51%	0,00%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,26%	0,10%	-0,43%	0,10%	2,12%	5,57%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,21%	-1,55%	-0,59%	-1,55%	-8,44%	-12,07%	0,00%	0,06%

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



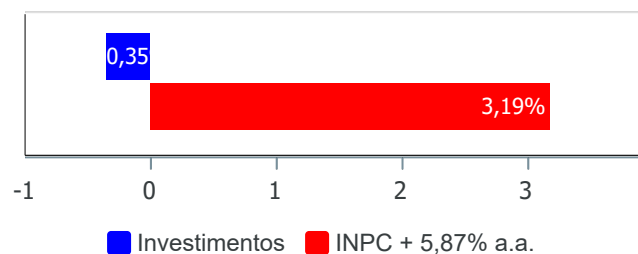
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2020)



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	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%
Mai	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%
Junho	903.972,85	888.956,45	0,00	1.792.920,83	-8,47	-4.512,51	0,00%	-0,35%	0,78%	3,19%	-10,88%	0,12%

Investimentos x Meta Atuarial



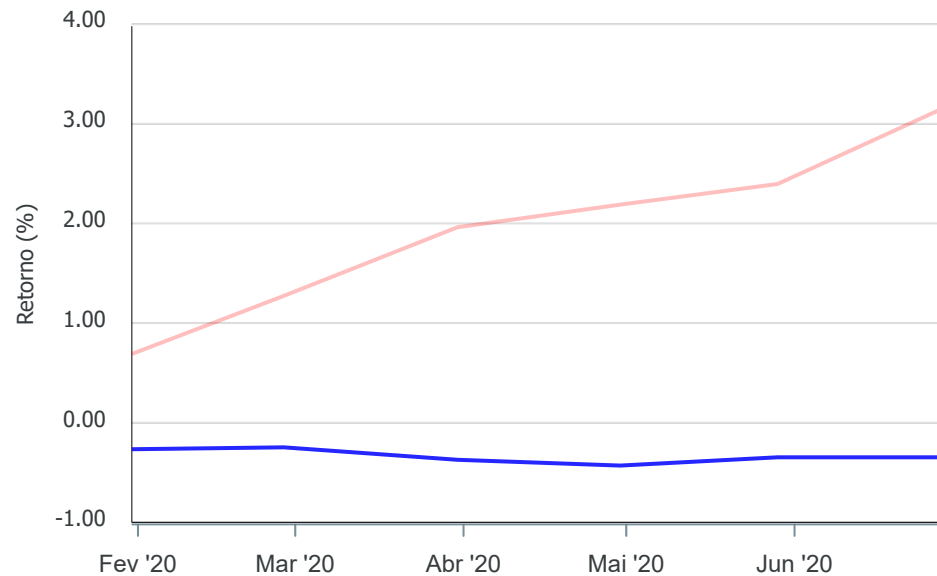
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	8.469,00	14.979,10	0,00	23.782,80	334,70	1,43%	2,80%	4,98%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	6.262,40	0,00	0,00	6.330,70	68,30	1,09%	1,09%	0,94%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	58.480,73	0,00	0,00	59.109,85	629,12	1,08%	1,08%	0,89%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	12.637,12	79.700,90	0,00	92.457,99	119,97	0,13%	0,26%	0,03%
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	127.770,54	794.276,45	0,00	922.352,11	305,12	0,03%	0,19%	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	690.353,06	0,00	0,00	688.887,38	-1.465,68	-0,21%	-0,21%	0,05%
Total Renda Fixa	903.972,85	888.956,45	0,00	1.792.920,83	-8,47	0,00%		0,12%

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 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	56.996,16	0,00	0,00	59.109,85	2.113,69	3,71%	3,71%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	184.691,29	943.859,37	1.037.650,30	92.457,99	1.557,63	0,14%	0,78%
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	5.074,87	1.394.416,92	478.072,70	922.352,11	933,02	0,07%	0,67%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	8.227,46	14.979,10	0,00	23.782,80	576,24	2,48%	5,82%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	6.096,43	0,00	0,00	6.330,70	234,27	3,84%	3,84%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	692.954,23	0,00	0,00	688.887,38	-4.066,85	-0,59%	-0,59%
				Total Renda Fixa	1.348,00	0,08%	

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
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	272.812,16	3.259.448,92	2.612.773,50	922.352,11	2.864,53	0,08%	1,60%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	129.931,34	1.738.755,86	1.778.206,57	92.457,99	1.977,36	0,11%	1,37%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	10.245,89	47.145,98	0,00	59.109,85	1.717,98	2,99%	3,08%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	6.132,52	0,00	0,00	6.330,70	198,18	3,23%	3,23%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	9.200,68	14.979,10	0,00	23.782,80	-396,98	-1,64%	-5,38%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	699.760,96	0,00	0,00	688.887,38	-10.873,58	-1,55%	-1,55%
				Total Renda Fixa	-4.512,51	-0,25%	