

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2020

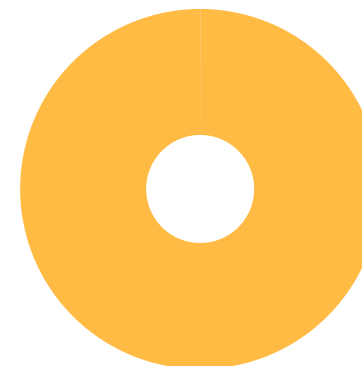


Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	107.775,54	12,63%	312	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	59.681,58	6,99%	626	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	D+0	Não há	28.370,33	3,32%	205	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	6.392,32	0,75%	119	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	22.676,24	2,66%	600	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	628.702,70	73,65%	98	0,82%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			853.598,71				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	167.457,12	19,62%	20,00%	30,00%	90,00%	600.781,72
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	512.159,23
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	57.438,89	6,73%	5,00%	25,00%	40,00%	284.000,59
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	128.039,81
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	628.702,70	73,65%	0,00%	5,00%	5,00%	-586.022,76
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	42.679,94
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	42.679,94
Total Renda Fixa	100,00%	853.598,71	100,00%	25,00%	70,00%	220,00%	

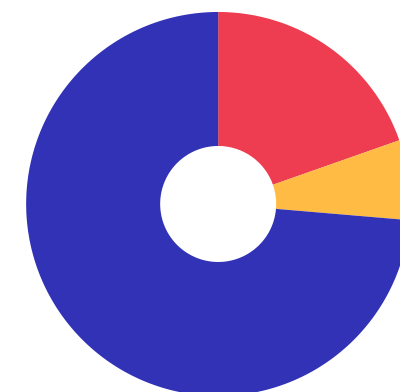


RENDA FIXA 853.598,71

⚠ 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 (Julho / 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%	170.719,74
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	85.359,87
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	42.679,94
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	14,00%	30,00%	35,00%	



7º I b 7º IV a 7º VII a

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
PETRA CAPITAL	628.702,70	73,65	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	190.133,36	22,27	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	34.762,65	4,07	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 '	167.457,12	19,62	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	57.438,89	6,73	5,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	628.702,70	73,65	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 Julho/2020 - RENDA FIXA

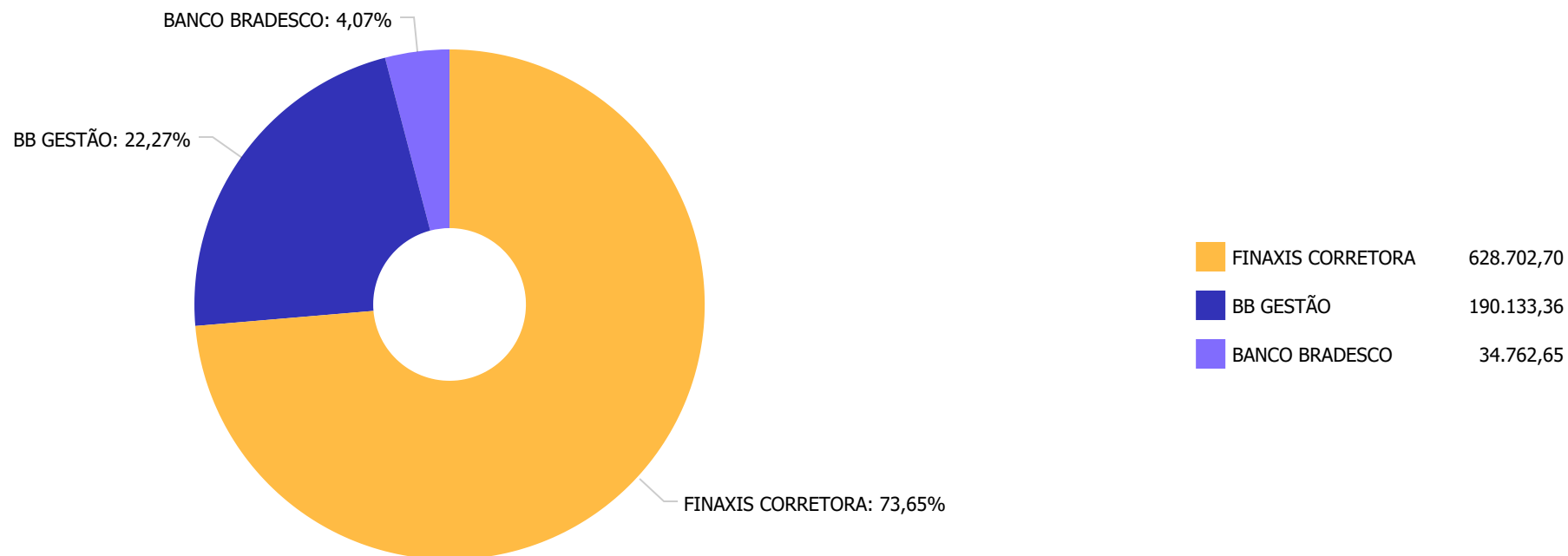
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5+ (Benchmark)	7,32%	1,68%	11,51%	1,64%	7,81%	49,37%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,28%	1,51%	11,38%	1,46%	7,68%	48,58%	0,04%	0,16%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,99%	4,19%	4,28%	3,61%	8,83%	24,16%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	4,08%	4,21%	3,51%	8,59%	23,64%	0,01%	0,04%
BRAPRESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,97%	4,24%	4,28%	3,66%	8,77%	23,92%	0,01%	0,04%

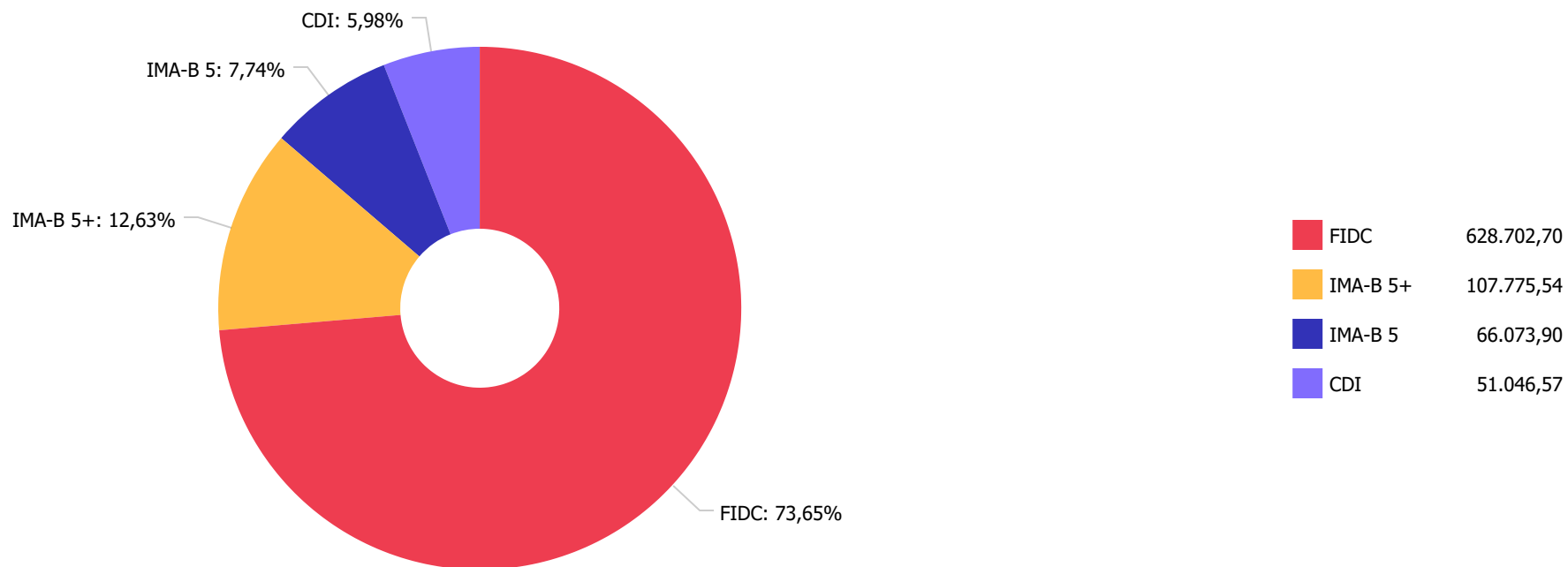
CDI (Benchmark)	0,19%	1,95%	0,64%	1,57%	4,21%	10,83%	-	-
BRAPRESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	0,17%	1,78%	0,58%	1,42%	3,92%	10,22%	0,00%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,24%	1,61%	0,75%	1,26%	3,74%	10,19%	0,00%	0,00%

IPCA (Benchmark)	0,36%	0,46%	0,24%	0,25%	2,31%	5,60%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-8,74%	-10,16%	-9,11%	-9,67%	-10,93%	-19,35%	0,14%	0,09%

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



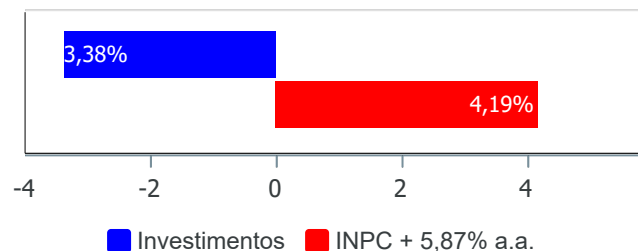
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2020)



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%
Julho	1.792.920,83	79.340,72	964.149,38	853.598,71	-54.513,46	-59.025,97	-3,04%	-3,38%	0,96%	4,19%	-80,65%	10,53%

Investimentos x Meta Atuarial



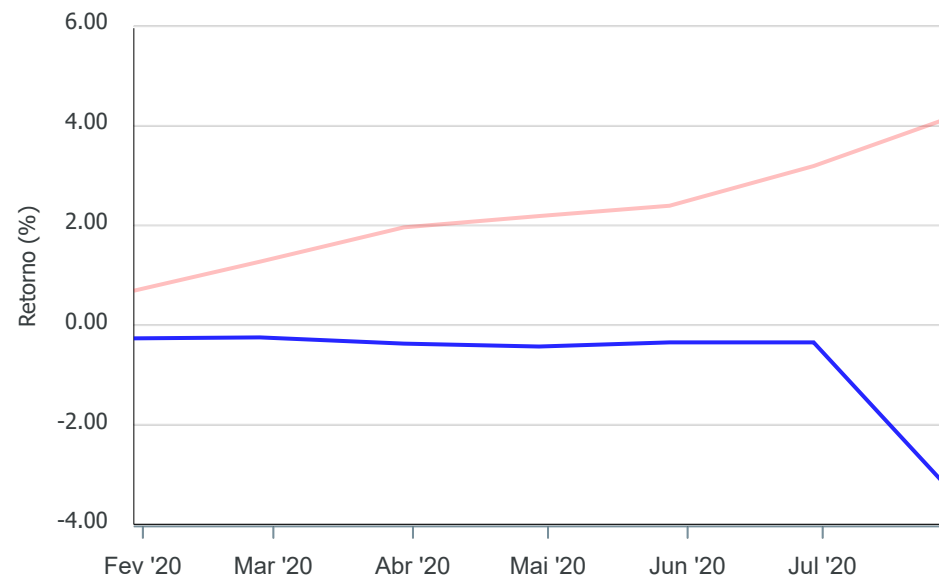
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Julho/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...	23.782,80	79.340,72	0,00	107.775,54	4.652,02	4,51%	7,28%	3,80%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	6.330,70	0,00	0,00	6.392,32	61,62	0,97%	0,97%	0,87%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	59.109,85	0,00	0,00	59.681,58	571,73	0,97%	0,97%	0,81%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	92.457,99	0,00	70.000,00	22.676,24	218,25	0,24%	0,24%	0,03%
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	922.352,11	0,00	894.149,38	28.370,33	167,60	0,02%	0,17%	0,00%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	688.887,38	0,00	0,00	628.702,70	-60.184,68	-8,74%	-8,74%	13,55%
Total Renda Fixa	1.792.920,83	79.340,72	964.149,38	853.598,71	-54.513,46	-2,91%		10,53%